

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

Bağımsız denetim raporu

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.
Yönetim Kurulu'na:

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, öz kaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, öz kaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket yönetim kurulunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ'e, Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile açıklamalara uygun olarak ve hata ya da sistematik dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

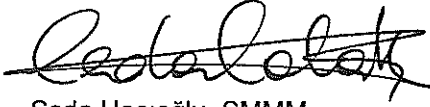
Yetkili denetim kuruluşunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arz edecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin insiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız denetçi görüşü

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal tablolar

İçindekiler	Sayfa
Bilanço	1-2
Nazım hesap kalemleri	3
Gelir tablosu	4
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu.....	5
Özkaynak değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu.....	7
Kar dağıtım tablosu.....	8
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.....	9-51

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilanço

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012			(Yeniden düzenlenmiş) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Nakit değerler	3	-	-	-	1	-	1	1	-	1
II. Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	6	1.149	1.227	2.376	-	-	-	-	2.082	2.082
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		1.149	1.227	2.376	-	-	-	-	2.082	2.082
III. Bankalar	3	1.634	862	2.496	1.739	1.156	2.895	100.692	624	101.216
IV. Ters repo işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	7	134.699	-	134.699	78.558	-	78.558	89.369	-	89.369
VI. Faktoring alacakları	4	873.615	766.132	1.639.747	1.208.116	548.381	1.756.497	1.469.875	369.867	1.829.732
6.1 İskontolu faktoring alacakları		180.697	103.216	283.913	291.098	811	291.909	280.588	-	280.588
6.1.1 Yurt içi		185.452	-	185.452	299.906	-	299.906	286.249	-	286.249
6.1.2 Yurt dışı		-	104.474	104.474	-	814	814	-	-	-
6.1.3 Kazanılmamış gelirler (-)		4.755	1.258	6.013	8.808	3	8.811	5.661	-	5.661
6.2 Diğer faktoring alacakları		692.918	662.916	1.355.834	917.018	547.570	1.464.588	1.179.287	369.857	1.549.144
6.2.1 Yurt içi		692.918	-	692.918	917.018	-	917.018	1.179.287	-	1.179.287
6.2.2 Yurt dışı		-	662.916	662.916	-	547.570	547.570	-	369.857	369.857
VII. Finansman kredileri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici kredileri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi kartları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli ticari krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kiralama işlemleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal kiralama alacakları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet kiralaması alacakları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.1.4 Kazanılmamış gelirler (-)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama işlemleri için verilen avanslar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Takipteki alacaklar	4	10.988	-	10.988	3.606	-	3.606	613	-	613
9.1 Takipteki faktoring alacakları		62.048	-	62.048	60.692	-	60.692	16.823	1.221	18.044
9.2 Takipteki finansman kredileri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.3 Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
9.4 Özel karşılıklar (-)		51.060	-	51.060	57.086	-	57.086	16.210	1.221	17.431
X. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
10.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Bağlı ortaklıklar (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. İştirakler (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. İş ortaklıkları (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Maddi duran varlıklar (net)	11	483	-	483	438	-	438	603	-	603
XVI. Maddi olmayan duran varlıklar (net)	12	33	-	33	80	-	80	134	-	134
16.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-	-	-	-
16.2 Diğer		33	-	33	80	-	80	134	-	134
XVII. Ertelenmiş vergi varlığı	13	-	-	-	8.594	-	8.594	-	-	-
XVIII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.1 Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIX. Diğer aktifler	14	466	3	468	266	22	288	202	5	207
Aktif toplamı		1.022.966	768.224	1.791.190	1.301.398	549.669	1.850.967	1.651.289	372.668	2.023.857

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilanço

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

PASİF KALEMLER	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012				(Yeniden düzenlenmiş) Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011				Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010	
	Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam			
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	9	-	14	14	1	12.499	12.600	23	3.130	3.163
Alınan krediler	5	638.261	908.802	1.547.063	644.694	1.016.630	1.661.224	1.092.960	742.486	1.836.435
Faktoring borçları		4.701	6.974	10.675	1.926	6.264	7.190	1.739	3.761	6.600
Kiralama İşlemlerinden borçlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Faaliyet kiralama borçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonolar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	8	410	278	688	363	648	1.011	368	520	878
Diğer yabancı kaynaklar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	18	-	-	-	6.088	-	6.088	3.189	-	3.189
Borç ve gider karşılıkları		10.873	-	10.873	9.968	-	9.968	7.812	-	7.812
Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çalışan hakları yükümlülüğü		-	-	-	-	-	-	-	-	-
karşılığı	10	727	-	727	536	-	536	516	-	516
Diğer karşılıklar	10	10.146	-	10.146	9.422	-	9.422	7.296	-	7.296
Ertelenmiş vergi borcu	13	2.223	-	2.223	-	-	-	411	-	411
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sermaye benzeri krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Özkaynaklar	16	219.664	-	219.664	162.986	-	162.986	167.479	-	167.479
Ödenmiş sermaye		16.802	-	16.802	16.802	-	16.802	16.802	-	16.802
Sermaye yedekleri		119.785	-	119.785	66.459	-	66.459	76.728	-	76.728
Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Menkul değerler değerleme farkları		107.209	-	107.209	53.883	-	53.883	64.152	-	64.152
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
İştirakler, bağlı ort. Ve birlikte kontrol edilen ort. Bedelsiz hisse senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Riskten korunma değerlendirme farkları (etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer sermaye yedekleri		12.576	-	12.576	12.576	-	12.576	12.576	-	12.576
Kâr yedekleri		29.725	-	29.725	53.949	-	53.949	49.186	-	49.186
Yasal yedekler		17.780	-	17.780	13.864	-	13.864	11.820	-	11.820
Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Olağanüstü yedekler		11.945	-	11.945	40.085	-	40.085	37.366	-	37.366
Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kâr veya zarar		53.342	-	53.342	15.776	-	15.776	24.763	-	24.763
Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem net kâr veya zararı		53.342	-	53.342	15.776	-	15.776	24.763	-	24.763
Pasif toplamı		876.122	915.068	1.791.190	816.016	1.034.941	1.850.967	1.273.961	749.896	2.023.867

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait nazım hesap kalemleri
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Nazım hesap kalemleri		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I	Riski üstlenilen faktoring işlemleri	4	462.303	202.929	665.232	200.921	322.237	523.158
II	Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri		245.718	50.829	296.547	413.826	112.966	526.812
III	Alınan teminatlar		1.155.073	351.746	1.506.819	764.411	245.848	1.010.259
IV	Verilen teminatlar	23	5.623	-	5.623	1.966	-	1.966
V	Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.1	Caylamaz taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Caylıbilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet kiralama taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer caylıbilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV	Türev finansal araçlar		231.640	335.724	567.364	36.195	389.676	425.871
6.1	Risken korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım satım amaçlı işlemler		231.640	335.724	567.364	36.195	389.676	425.871
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		231.640	335.724	567.364	36.195	389.676	425.871
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	Emanet kıymetler		919.660	742.989	1.662.649	990.483	827.796	1.818.279
VIII	Nazım hesaplar toplamı		3.020.017	1.684.217	4.704.234	2.407.802	1.898.543	4.306.345

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	(Yeniden düzenlenmiş) bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		166.492	166.904
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	16	166.492	166.904
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		137.461	135.842
1.1.1.1	İskontolu		34.688	34.317
1.1.1.2	Diğer		102.773	101.525
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		19.031	20.062
1.1.2.1	İskontolu		3.774	3.733
1.1.2.2	Diğer		15.257	16.329
1.2	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	12.007	12.218
2.1	Personel Giderleri		8.252	8.116
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		108	85
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		3.390	3.655
2.5	Diğer		257	362
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		97.767	164.049
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.248	952
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri	21	5.735	1.788
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Karı		19.264	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		19.264	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Karı		69.367	159.432
3.7	Diğer	19	2.153	1.877
IV.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		68.333	85.366
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		54.603	81.112
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.730	4.254
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	16.047	39.969
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		106.428	162.733
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		14.538	2.756
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		91.120	159.537
6.5	Diğer	19	770	440
VII.	NET FAALİYET K/Z (+...-VI)		61.444	19.671
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KARIZARARI		-	-
X.	SURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		61.444	19.671
XI.	SURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)	18	8.102	3.896
11.1	Cari Vergi Karşılığı		-	12.358
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		8.102	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	(8.463)
XII.	SURDURULAN FAALİYETLER DONEM NET K/Z (X±XI)		53.342	16.776
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIGI (±)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DONEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DONEM KARIZARARI (XII+XVII)		63.342	16.776
	Hisse Başına Kar / Zarar (Tam TL)	20	3,17	0,94

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			(Yeniden düzenlenmiş)
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
I. Menkul değer artış fonuna satılmaya hazır finansal varlıklardan eklenen		56.041	(10.811)
1.1 Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki net değişme		56.041	(10.811)
1.2 Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki net değişme (kar-zarara transfer)		-	-
II. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları		-	-
III. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme değer artışları		-	-
IV. Yabancı para işlemler için kur çevrim farkları		-	-
V. Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar		-	-
5.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zararı (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)		-	-
5.2 Yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım		-	-
VI. Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar		-	-
6.1 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zararı (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)		-	-
6.2 Yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım		-	-
VII. Muhasebe politikasında yapılan değişiklikler ile hataların düzeltilmesinin etkisi		-	-
VIII. Tms uyarınca özkaynaklarda muhasebeleştirilen diğer gelir gider unsurları		-	-
IX. Değerleme farklarına ait ertelenmiş vergi	13	(2.715)	542
X. Doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen net gelir/gider (I+II+...+IX)		53.326	(10.269)
XI. Dönem kâr/zararı		53.342	15.776
XII. Döneme ilişkin muhasebeleştirilen toplam kâr/zarar (X±XI)		106.668	5.507

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait nakit akış tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
A. Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		60.674	74.204
1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri		135.757	139.992
1.1.2 Kiralama giderleri		-	-
1.1.3 Alınan temettüleri		5.735	1.788
1.1.4 Alınan ücret ve komisyonlar	16	19.031	20.062
1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar		(30.519)	9.114
1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar	4	10.867	765
1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(8.483)	(7.047)
1.1.8 Ödenen vergiler	18	(4.786)	(9.967)
1.1.9 Diğer		(66.928)	(80.503)
1.2 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		(21.046)	28.929
1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış		87.785	26.366
1.2.1 Finansman kredilerindeki net (artış) azalış		-	-
1.2.1 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış		-	-
1.2.2 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		(180)	(82)
1.2.3 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		3.485	1.690
1.2.3 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		(111.536)	-
1.2.5 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(600)	955
I. Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		39.628	103.133
B. Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1 İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.2 Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	11,12	(289)	(275)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller	11,12	7	32
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		242	-
II. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı		(40)	(243)
C. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		-	-
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		-	(182.052)
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4 Temettü ödemeleri		(40.000)	(20.000)
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(40.000)	(202.052)
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		12	889
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış/(azalış)		(400)	(98.273)
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	2.896	101.169
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	2.496	2.896

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait kar dağıtım tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		TÜRK LİRASI	
		Cari dönem (31/12/2012) (*)	Önceki dönem (31/12/2011) (****)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı	61.444	57.258
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	8.102	11.466
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	-	12.358
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer vergi ve yasal yükümlülükler	8.102	(892)
A.	Net dönem karı (1.1 - 1.2)	53.342	46.062
1.3	Geçmiş dönem zararı (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	3.916
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)(**)	-	892
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(a-(1.3+1.4+1.5))]	53.342	41.254
1.6	Ortaklara birinci temettü (-) (***)	-	40.000
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	-
1.13	Diğer yedekler	-	1.254
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar	-	-
3.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
3.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV.	Hisse başına temettü	-	-
4.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.2	Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (TL)	-	-
4.4	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(*) 2012 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2012 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır (2011: 892 TL).

(***) Söz konusu temettü tutarı ortaklara nakit olarak tevdi edilmiştir.

(****) 2011 yılına ilişkin kar dağıtım 2012 yılı içerisinde gerçekleşmiş olup gerçekleşen kar dağıtımı ilişikteki finansal tablolarda yapılmış olan takipteki alacak revizyonunu içermemektedir.

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ("Şirket") 25 Mart 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. %99,94'lük payı ile Şirket'in ana sermayedarı olmuştur. Şirket yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmaktadır.

Şirket 13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda (ithalat ve ihracat) faaliyet göstermektedir ve uluslararası faktoring şirketlerinin üye olduğu, Factors Chain International'a ("FCI") üyedir.

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

Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 89 çalışanı vardır (2011: 66).

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

Şirketin finansal tabloları yayınlanmasına, Yönetim Kurulu tarafından 13 Şubat 2013 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Karşılıklar Tebliği") hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlayarak kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Kullanılan para birimi

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

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

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloların 22 Şubat 2012 tarihinde yayımlanmasından sonra 2012 Mart ayı sonunda Şirket Yönetimi, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançosunun aktif kalemleri içerisindeki Faktoring Alacakları hesabında takip edilen 37.856 TL tutarındaki bir faktoring müşterisinden olan alacakları ile ilgili müşteri tarafından Şirket'e temlik edilmiş olan faturalar, gümrük beyannameleri, konşimentolar gibi evraklar ile ilgili müşteri tarafından yapılmış olan usulsüzlükler tespit etmiş ve tahsilatların yapılamadığını görerek 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan Şirket bilançosunda müşteriden olan 36.199 TL tutarındaki alacakların zarar niteliğindeki alacaklar olarak sınıflandırılıp, alacağın tamamı için özel karşılık ayırmıştır. BDDK'dan Şirket'e gelen 26 Kasım 2012 tarihli rapora istinaden cari dönem raporlarında karşılaştırmalı döneme ait düzeltme yapılması gerektiği belirtilmiş ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bu alacakların zarar niteliğindeki alacaklar durumuna düştüğü belirtildiği için 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla karşılaştırmalı finansal tablolara bu karşılık yansıtılmıştır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Türkiye Muhasebe Standartları 10 (Raporlama Döneminden (bilanço tarihinden) Sonraki Olaylar)'da 'İşletmeler, raporlama döneminden (bilanço tarihinden) sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür' hükmü amirdir. Dolayısıyla, Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları yukarıda bahsi geçen değer düşüklüğünün etkilerini içerecek şekilde yeniden düzenlenmiştir. 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar üzerinde düzeltmeler TMS'ye uygun şekilde geçmiş yıla dönük olarak yapılmış ve ilgili değişiklikler dipnotlarda belirtilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yeniden düzenleme öncesi ve sonrası değişim gösteren hesaplar aşağıdaki gibidir;

	Yeniden düzenleme öncesi 31 Aralık 2011	Yeniden düzenleme sonrası 31 Aralık 2011	Fark
Yurt içi iskontolu faktoring alacakları	337.762	299.906	37.856
Takipteki faktoring alacakları	22.836	60.692	37.856
Takipteki faktoring alacak özel karşılıkları	19.230	57.086	37.856
Ertelenmiş vergi alacağı	1.024	8.594	7.570
Net Dönem Karı	46.062	15.776	30.286

2.2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TMS/IFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

TMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, TMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) TMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmasını beklememektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, TMSK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri TFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

TFRS 12 daha önce TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Yeni standart kapsamında Şirket diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirilmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirilmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. TMSK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS'deki iyileştirmeler

TMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

TFRS 10 Konsolide finansal tablolar (değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

İlişkili taraflar

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

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Faktoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam faktoring alacakları karşılığı Şirket'in faktoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan faktoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

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

Maddi varlıklar

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

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

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi olmayan varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Şirket, Türkiye'de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 10).

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

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

(ii) Temettü gelirleri

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenen vergiler

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

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

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Hisse başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Türev finansal araçlar

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

Vadeli döviz sözleşmeleri iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir.

Finansal kiralama

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla net 2.223 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır (31 Aralık 2011 – 8.594 TL ertelenmiş vergi varlığı).

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri. Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 51.060 TL (31 Aralık 2011: 57.086 TL) tutarında karşılık ayırmıştır (Dipnot 4).

Henüz kesinleşmeyen vergi cezaları. Dipnot 10'da da açıklandığı üzere T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ("Mali İdare")'nin, tüm factoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan factoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımlarının hâsılat yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, kazanılmamış gelirler için 2007 ve 2008 yılı hesap dönemine ilişkin Şirket'e toplam 5.965 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket yönetimi, bu tarhiyat sonucunda oluşacak olası nakit çıkış tutarına istinaden finansal tablolarında 1.264 TL karşılık ayırmıştır (Dipnot 10).

3. Nakit değerler ve bankalar

	2012	2011
Kasa	-	1
Bankalar	2.496	2.895
-vadesiz mevduatlar	2.496	2.542
-vadeli mevduatlar	-	353
	2.496	2.896

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla şirketin nakit hesapları içinde bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk ettirilmesi gereken vadeli mevduat yoktur (2011: 353 TL). Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tutarı 2.496 TL'dir (2011: 2.896 TL).

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları

	2012	2011	2010
Yurtiçi faktoring alacakları, net	878.370	1.216.927	1.465.536
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	767.390	548.381	369.857
Takipteki faktoring alacakları	62.048	60.692	18.044
Brüt faktoring alacakları	1.707.808	1.826.000	1.853.437
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü			
Karşılığı	(51.060)	(57.086)	(17.431)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(6.013)	(8.811)	(5.661)
Faktoring alacakları, net	1.650.735	1.760.103	1.830.345

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2012 itibarıyla 166.132 TL'dir (2011: 283.911 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 651.500 TL (2011: 518.228 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 524.641 TL (2011: 378.439 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 665.232 TL (2011: 523.158 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	2012	2011	2010
Brüt faktoring alacakları:			
Sabit oranlı	1.214.955	816.616	562.480
Değişken oranlı	492.853	1.009.384	1.290.957
	1.707.808	1.826.000	1.853.437

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2012	2011	2010
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.639.747	1.756.497	1.829.732
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	62.048	60.692	18.044
Brüt	1.701.795	1.817.189	1.847.776
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(51.060)	(57.086)	(17.431)
Net faktoring alacakları	1.650.735	1.760.103	1.830.345

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Şirket, faktoring alacaklarına ilişkin doğmuş veya doğması beklenen zararlarını, 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren BDDK tarafından yayınlanan Karşılıklar Tebliği hükümlerine uygun olarak hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011	2010
0 - 1 ay	1.093.943	128.244	149.077
1 - 3 ay	376.691	1.329.934	595.926
3 - 12 ay	133.378	268.418	1.041.122
1 yıl ve üzeri	46.723	33.507	44.220
	1.650.735	1.760.103	1.830.345

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011	2010
1 Ocak	57.086	17.431	6.259
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	22.669	39.791	5.112
Dönem içinde satışı gerçekleşen alacaklar	(19.302)	-	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(10.867)	(765)	(231)
Genel karşılıklardan transfer	599	618	6.275
Kur farkları, diğer giderler	875	11	16
31 Aralık	51.060	57.086	17.431

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 7.883 TL (2011: 6.771 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 10). Bu genel karşılıkla ilgili olarak 2012 yılında oluşan gider 1.112 TL'dir (2011: 935TL). 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yeniden ödeme planına bağlanan faktoring alacağı bulunmamaktadır (2011: Yoktur).

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	%	2011	%	2010	%
İlaç, Kimya ve Boya	456.774	27	62.095	3	630.047	34
Metal İşleme	367.813	22	383.791	21	289.582	16
Tekstil	127.497	7	261.661	15	168.445	9
Otomotiv	376.947	22	182.600	10	147.103	8
Yiyecek ve İçecek	41.195	2	59.708	3	59.101	3
İnşaat	57.755	3	72.752	4	38.525	2
İmalat	29.225	2	92.418	5	21.407	1
Elektronik ve Optik	28.171	2	49.548	3	5.827	1
Diğer	222.431	13	657.360	36	493.400	26
	1.707.808	100	1.826.000	100	1.853.437	100

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

5. Alınan krediler

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2012			2011		
	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	5,91	593.200	593.200	13,39	561.166	561.166
ABD\$	-	-	-	4,28	59.076	111.590
AVRO	-	-	-	1,97	7.030	17.181
Yurtdışı bankalar						
AVRO	1,78	307.192	722.425	3,11	328.747	803.391
TL	6,33	45.061	45.061	13,23	83.528	83.528
ABD\$	2,43	98.261	175.160	2,25	34.553	65.267
GBP	3,26	3.903	11.204	2,55	6.101	17.797
SEK	5,75	48	13	4,39	4.790	1.304
			1.547.063			1.661.224

6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar

	2012		2011	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	1.149	1.227	-	-

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

	2012	2011
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.599	78.558

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	2012		2011	
	%	TL	%	TL
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. (gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan)	7,95	134.572	7,95	78.531
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. (maliyet değeri ile yansıtılan)	0,04	27	0,04	27
		134.599		78.558

İstanbul Menkul Kıymetler Borsa'sında kote olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin iştirak tutarı
31 Aralık 2012 tarihinde 2. seans kapanışında en iyi bekleyen alış fiyatı ile değerlendirilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

8. Muhtelif borçlar

	2012	2011
Ödenecek komisyonlar	278	648
Çeşitli gider tahakkukları	145	138
Diğer	265	225
	688	1.011

9. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

	TP	2012 YP	TP	2011 YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	-	14	1	12.499

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Personel kullanılmamış izin karşılığı	429	346
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	298	190
	727	536

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.125,01 tam TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 tam TL) ile sınırlandırılmıştır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	2012	2011
İskonto oranı (%)	3,86	4,66
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	12	12

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 tam TL (1 Ocak 2012: 2.805,04 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	190	193
Dönem içerisindeki ödemeler	(5)	(88)
Hizmet maliyeti	76	60
Faiz maliyeti	30	19
Aktüeryel kazanç / (kayıp)	7	6
31 Aralık	298	190

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Faktoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (Dipnot 4)	7.883	6.771
Personel prim tahakkukları	999	1.449
Vergi ceza karşılığı (*)	1.264	1.202
	10.146	9.422

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

- (*) Mali İdare'nin, tüm faktoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan faktoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımlarının hâsılat yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, kazanılmamış gelirlere ait 2007 ve 2008 yılı hesap dönemine ilişkin Şirket'e toplam 5.965 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket, bu tarhiyat ile ilgili olarak öncelikle Mali İdare ile uzlaşma yoluna gitmiş, uzlaşma sağlanamadığından söz konusu tarhiyat ile ilgili olarak Mali İdare aleyhine dava açmıştır. Finansal tabloların hazırlandığı tarih itibarıyla dava devam etmekte olup, Şirket, sektördeki aynı konu ile ilgili hukuki gelişmeleri de emsal olarak bu tarhiyat ile ilgili olarak 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarında 1.264 TL karşılık ayırmıştır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	6.771	6.453
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.712	936
Özel karşılıklara transferler	(600)	(618)
31 Aralık	7.883	6.771

11. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	2.056	146	(19)	2.183
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	658	84	(16)	726
	2.714	230	(35)	2.909
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.892)	(91)	21	(1.962)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(384)	(87)	7	(464)
	(2.276)	(178)	28	(2.426)
Net defter değeri	438	52	(7)	483

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.925	131	-	2.056
Taşıtlar	104	-	(104)	-
Özel maliyetler	618	40	-	658
	2.647	171	(104)	2.714
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.794)	(98)	-	(1.892)
Taşıtlar	(53)	(19)	72	-
Özel maliyetler	(297)	(87)	-	(384)
	(2.144)	(204)	72	(2.276)
Net defter değeri	503	(33)	(32)	438

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2011: Yoktur).

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Yazılımlar, maliyet	2.204	60	-	2.264
Birikmiş itfa payları	(2.124)	(107)	-	(2.231)
Net defter değeri	80	(47)	-	33

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Yazılımlar, maliyet	2.100	104	-	2.204
Birikmiş itfa payları	(1.966)	(158)	-	(2.124)
Net defter değeri	134	(54)	-	80

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu

1 Ocak 2006 itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişiklikle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple bu finansal tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin rayiç değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu (devamı)

	Toplam geçici farklar			Ertelenen vergi arılığı/(yükümlülüğü)		
	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (**)	8.015	42.613	13.873	1.620	8.523	2.775
Kıdem tazminatı karşılığı	298	190	193	60	38	39
Yıllık izin karşılığı	429	346	323	85	69	65
Türev işlemleri gider tahakkukları	14	12.500	1.071	3	2.500	214
Prim karşılıkları	999	1.449	-	200	290	-
Dönem vergi zararı(*)	9.529	-	-	1.906	-	-
Diğer	235	711	25	48	142	5
Ertelenen vergi varlıkları				3.922	11.562	3.098
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(159)	(230)	(46)	(32)	(46)	(46)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (gelir tablosunda)	(1.748)	(1.748)	(1.750)	(87)	(87)	(87)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (özkaynaklarda)	(111.012)	(56.718)	(67.259)	(5.551)	(2.835)	(3.376)
Türev işlemleri gelir tahakkukları	(2.376)	-	-	(475)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü				(6.145)	(2.968)	(3.509)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net				(2.223)	8.594	(411)

(*) 2012 yılı için oluşan mali zarar, Şirket tarafından ileriki yıllara ilişkin mali performans değerlendirmesi çerçevesinde ertelenmiş vergi hesaplamasına dahil edilebileceği öngörülmüştür.

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net		
	2012	2011	2010
1 Ocak	8.594	(411)	(2.168)
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18)	(8.102)	8.463	2.841
Özkaynaklara kaydedilen	(2.715)	542	(1.084)
31 Aralık	(2.223)	8.594	(411)

(**) 2.2.2 No'lu Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler bölümündeki açıklamalara istinaden 2011 yılına ait ertelenmiş vergi etkileri, ilgili kalemin etkisi dikkate alınarak, geçmişe yönelik yeniden düzenlenmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

14. Diğer aktifler

	2012	2011
Peşin ödenen giderler	261	204
Peşin ödenen vergi ve yükümlülükler(*) (Not 18)	200	-
Verilen avanslar	4	63
Diğer	3	21
	468	288

(*) Şirket'in dördüncü geçici vergi yükümlülüğü mali zarardan dolayı sıfır olduğu için, dönem vergi yükümlülüğünden mahsup edilmesi gereken, dolaylı vergiler düşüldükten sonra nette aktife dönen, peşin ödenmiş gelir vergisidir. 2011 yılı içerisinde bakiye pasifte olduğu için yok olarak gösterilmiştir. (Dipnot 18)

15. Özkaynaklar

Şirket'in ödenmiş sermayesi 16.802 TL (2011: 16.802 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 16.802.326 (2011: 16.802.326) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2012		2011	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,94	16.793	99,94	16.793
Diğer	0,06	9	0,06	9
	100,00	16.802	100,00	16.802
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		12.576		12.576
		29.378		29.378

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. Özkaynaklar (devamı)

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin "özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları" sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

16. Esas faaliyet gelirleri

	2012	2011
Factoring faiz gelirleri (net)	137.461	135.842
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	19.031	20.062
	156.492	155.904

17. Esas faaliyet giderleri

	2012	2011
Personel giderleri:		
Ücretler	6.206	6.620
Sosyal sigorta primleri	792	608
Personel sigorta giderleri	576	469
Diğer	678	419
	8.252	8.116
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	108	85
Genel işletme giderleri:		
Kira giderleri	622	533
Gider katkı payı	594	394
Seyahat giderleri	397	548
Vergi, resim ve harç giderleri	290	308
Bilgi işlem giderleri	262	170
Denetim ve danışmanlık giderleri	244	201
Bağışlar	153	172
Haberleşme giderleri	120	138
Kanunen kabul edilmeyen giderler	98	794
Aidat giderleri	86	70
Pazarlama ve reklam giderleri	60	250
Diğer	464	77
	3.390	3.655
Amortisman giderleri (Dipnot 11, 12)	257	362
Esas faaliyet giderleri - toplam	12.007	12.218

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 98 TL tutarındaki kanunen kabul edilmeyen gider (31 Aralık 2011: 762 TL) yıl içerisinde ayrılan vergi ceza karşılığından oluşmaktadır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2012	2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	-	12.358
Eksi: peşin ödenen vergiler	(1.030)	(7.659)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(1.030)	4.699
Ödenecek BSMV	530	1.072
Ödenecek personel gelir vergisi	149	117
Ödenecek SSK primi	138	193
Diğer vergiler	13	7
Ödenecek vergi ve yükümlülükler(*)	(200)	6.088

(*) Şirket'in dördüncü geçici vergi yükümlülüğü mali zarardan dolayı sıfır olduğu için, dönem vergi yükümlülüğünden mahsup edilmesi gereken, dolaylı vergiler düşüldükten sonra nette aktife dönen, peşin ödenmiş gelir vergisidir. (Dipnot 14'te diğer aktifler kaleminde gösterilmiştir.)

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 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011	2010
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	-	(12.358)	(7.797)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 13)	(8.102)	8.463	2.841
Toplam vergi (gideri)	(8.102)	(3.895)	(4.956)

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

	2012	2011	2010
Vergi öncesi kar	61.444	19.671	29.719
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	12.289	3.934	5.944
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	28.587	493	-
Vergiden muaf gelirler, net	(32.774)	(532)	(988)
Cari yıl vergi gideri	8.102	3.895	4.956

19. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri**Diğer faaliyet gelirleri**

	2012	2011
Müşterilere yansıtılan gider karşılıkları	1.772	1.815
Diğer	381	62
	2.153	1.877

Diğer faaliyet giderleri

	2012	2011
Vergi, resim harç giderleri	64	63
Diğer	706	377
	770	440

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

20. Hisse başına kazanç

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	2012	2011
Hissedarlara ait net kar	53.342	15.776
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	16.802.326	16.802.326
Hisse başına kazanç (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.)	3,17	0,94

21. İlişkili taraf açıklamaları**Bilanço kalemleri**

	2012	2011
Bankalar		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Vadesiz mevduat	817	1.529
	817	1.529

Diğer ilişkili taraflar**Faktoring alacakları**

Karsan Otomotiv San. Ve Tic. A.Ş.	-	46.557
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri	-	3.511
Karsan Otomotiv San. Mamulleri Paz. A.Ş.	-	2.509
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	2	1.442
Karland Otomotiv Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	412
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	44
Koç Net Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hiz.A.Ş.	1	1
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	380.000	-
	380.003	54.476

Diğer alacaklar***Ortaklar***

Otokoç Otomotiv Tic. ve San A.Ş.	-	76
----------------------------------	---	----

Finansal borçlar***Ortaklar***

Yapı Kredi Bankası A.Ş.	27.352	154.511
-------------------------	--------	---------

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	2012	2011
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Unicredito Italiano S.p.A	-	253.776
Unicredito Austria S.p.A	743.425	357.194
Yapı Kredi Nederland N.V.	32.793	110.070
	776.218	875.551

Diğer yükümlülükler

Ortaklar

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	21
----------------------------	---	----

Diğer ilişkili taraflar

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	11	11
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	21	17
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	1
Opet Petrolcülük A.Ş.	4	3
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	203	136
	239	189

Gelir tablosu kalemleri

Faktoring faiz gelirleri

Diğer ilişkili taraflar

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	6.166	4.837
Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	2.755
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri	367	466
Karsan Otomotiv Sanayi Mamülleri Paz. A.Ş.	-	310
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	-	88
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	357	
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizm. A.Ş.	-	32
Karland Otomotiv Ürünleri San. ve Tic. A.Ş.	-	18
	6.890	8.506

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	2012	2011
Faktoring dışı faiz gelirleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	949
	-	949
Faktoring komisyon gelirleri		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	334
Callus Bilgi ve İletişim Hizmetleri	5	18
Karsan Otomotiv San. Mamulleri Pazarlama A.Ş.	-	10
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizm. A.Ş.	-	6
Aygaz A.Ş.	4	2
	9	370
Faktoring dışı gelirler		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Otokoç Otomotiv Tic.ve San A.Ş.	-	58
Aygaz A.Ş.	1	1
Karsan Otomotiv San. ve Tic. A.Ş.	-	1
	1	60
Genel yönetim giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	924	780
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	351	351
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	345	279
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	231	192
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	211	156
Opet Petrolcülük A.Ş.	88	71
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	144	120
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	52	35
Setur Servis Turistik A.Ş.	46	68
Koç Holding A.Ş.	-	74
Diğer	-	1
	2.392	2.127

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	2012	2011
Faiz giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.380	5.774
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Unicredito Italiano S.p.A	1.172	13.336
Yapı Kredi Nederland N.V.	2.261	5.453
Unicredito Austria S.p.A	13.300	2.861
	20.113	27.424

Temettü gelirleri***Diğer ilişkili taraflar***

Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	5.722	1.781
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	13	7
	5.735	1.788

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

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler	964	1.046
---	-----	-------

Bilanço dışı işlemler

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

	2012		2011	
	Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları				
AVRO	103.970		244.506	83.755
ABD\$	-		-	1.000
TL	40.021		40.021	-
			284.527	206.569

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

		2012		2011	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward satışları	TL	191.619	191.619	36.195	36.195
	ABD\$	29.800	53.121	96.938	183.107
	AVRO	16.000	37.627		
	GBP	164	470		
			282.837		219.302

	2012	2011
--	------	------

Garanti Mektupları

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.623	1.965
----------------------------	-------	-------

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2012	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.790.246	100	661.776	42
Avrupa ülkeleri	-	-	908.802	58
	1.790.246	100	1.570.578	100

2011	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.843.387	100	726.035	43
Avrupa ülkeleri	-	-	971.936	57
	1.843.387	100	1.697.971	100

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2012			2011		
	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Faktoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.650.735	2.496	-	1.760.103	2.895	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.631.884	2.496	-	1.749.726	2.895	-
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	1.639.747	2.496	-	1.756.497	2.895	-
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	(7.883)			(6.771)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	10.988	-	-	3.606	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	62.048	-	-	60.092	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	51.060	-	-	(57.086)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Piyasa riski

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

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

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

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

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

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) YKB Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 8.8 TL'dir

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2012			2011		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	-	-	-	-	-	8,00
Factoring alacakları, net	5,20%	5,20%	10.70%	6,00	6,00	16,00
Pasifler						
Finansal borçlar	1,88%	2,43%	6,80%	2,80	2,80	12,90

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

2012	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	2.496	2.496
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	2.376	2.376
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	134.599	134.599
Factoring alacakları	1.093.943	376.691	133.377	46.724	1.650.735
Maddi duran varlıklar	-	-	-	483	483
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	33	33
Diğer aktifler	-	-	-	468	468
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	1.093.943	376.691	133.377	187.179	1.791.190
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	14	14
Alınan krediler	1.196.245	350.818	-	-	1.547.063
Factoring borçları	10.675	-	-	-	10.675
Muhtelif borçlar	-	-	-	688	688
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	10.873	10.873
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	2.223	2.223
Toplam pasifler	1.206.920	350.818	-	13.798	1.571.536
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(112.977)	25.873	133.377	173.381	219.654

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

2011	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	353	-	-	2.543	2.896
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	78.558	78.558
Faktoring alacakları	1.454.571	268.418	33.507	3.607	1.760.103
Maddi duran varlıklar	-	-	-	438	438
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	80	80
Diğer aktifler	-	-	-	288	288
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	8.594	8.594
Toplam aktifler	1.454.924	268.418	33.507	94.108	1.850.957
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	12.500	12.500
Alınan krediler	1.126.774	470.669	63.781	-	1.661.224
Faktoring borçları	7.190	-	-	-	7.190
Muhtelif borçlar	-	-	-	1.011	1.011
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	6.088	6.088
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	9.958	9.958
Toplam pasifler	1.133.964	470.669	63.781	29.557	1.697.971
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	320.960	(202.251)	(30.274)	64.551	152.986

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2012 ve 2011 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.

2012	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Bankalar ve nakit değerler	2.496	-	-	-	2.496	2.496
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	2.376	-	-	-	2.376	2.376
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.599	-	-	-	134.599	134.599
Faktoring alacakları	1.656.748	1.093.943	376.691	133.377	46.724	1.650.735
Maddi duran varlıklar	483	-	-	-	483	483
Maddi olmayan duran varlıklar	33	-	-	-	33	33
Diğer aktifler	468	-	-	-	468	468
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	1.797.203	1.093.943	376.691	133.377	187.179	1.791.190
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	14	-	-	-	14	14
Alınan krediler	1.547.063	926.298	625.106	-	-	1.551.404
Faktoring Borçları	10.675	10.675	-	-	-	10.675
Muhtelif Borçlar	688	-	-	-	688	688
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	10.873	-	-	-	10.873	10.873
Ertelenmiş vergi borcu	2.223	-	-	-	2.223	2.223
Toplam pasifler	1.571.536	936.973	625.106	-	13.798	1.575.877
Net	225.667	156.970	248.415	133.377	173.381	215.313
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler	-	248.005	36.522	-	-	284.527
Nakit çıkışlar	-	246.631	36.206	-	-	282.837

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

2011	değeri	Defter 1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı
Bankalar ve nakit değerler	2.896	-	-	-	2.896	2.896
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78.558	-	-	-	78.558	78.558
Faktoring alacakları	1.760.102	1.463.381	268.418	33.507	3.606	1.768.912
Maddi duran varlıklar	438	-	-	-	438	438
Maddi olmayan duran varlıklar	80	-	-	-	80	80
Diğer aktifler	288	-	-	-	288	288
Ertelenmiş vergi varlığı	8.594	-	-	-	8.594	8.594
Toplam aktifler	1.848.060	1.463.381	268.418	33.507	94.460	1.859.766
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	12.500	9.820	2.680	-	-	12.500
Alınan krediler	1.661.224	1.035.415	573.188	63.836	-	1.672.439
Faktoring Borçları	7.190	7.190	-	-	-	7.190
Muhtelif Borçlar	1.011	-	-	-	1.011	1.011
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	6.088	-	-	-	6.088	6.088
Borç ve gider karşılıkları	9.958	-	-	-	9.958	9.958
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	1.697.971	1.052.425	575.868	63.836	17.057	1.709.186
	150.089	410.956	(307.450)	(30.329)	77.403	150.580
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler	-	154.443	52.126	-	-	206.569
Nakit çıkışlar	-	164.226	55.076	-	-	219.302

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket döviz pozisyonunu +/- 2.200.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

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

	Kar/(Zarar) 2012	Kar/(Zarar) 2011
ABD\$	365	103
AVRO	214	(1.130)

TL'nin diğer döviz cinsleri karşısında %10'luk değer kaybetmesi durumunda yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde gelir tablosuna zarar etkisi olacaktır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2012	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	443	184	235	1.634	2.496
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	1.227	-	-	1.149	2.376
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	134.599	134.599
Faktoring alacakları	229.687	522.433	14.012	884.603	1.650.735
Maddi duran varlıklar	-	-	-	483	483
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	33	33
Diğer aktifler	-	-	-	468	468
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	231.357	522.617	14.247	1.022.969	1.791.190
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	14	-	-	-	14
Alınan krediler	175.160	722.425	11.217	638.261	1.547.063
Faktoring borçları	1.688	3.865	420	4.702	10.675
Muhtelif borçlar	30	181	67	410	688
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	10.873	10.873
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	2.223	2.223
Toplam pasifler	176.892	726.471	11.704	656.469	1.571.536
Net pozisyon	54.465	(203.854)	2.543	366.500	219.654
Finansal türev araçlar	(53.121)	206.879	(470)	(151.598)	1.690
2011	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	198	896	63	1.739	2.896
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	78.558	78.558
Faktoring alacakları (1)	360.838	619.959	20.067	759.239	1.760.103
Maddi duran varlıklar	-	-	-	438	438
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	80	80
Diğer aktifler	-	22	-	266	288
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	8.594	8.594
Toplam aktifler	361.036	620.877	20.130	848.914	1.850.957
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1	12.499	-	-	12.500
Alınan krediler	176.857	820.572	19.101	644.694	1.661.224
Faktoring borçları	1.898	3.260	106	1.926	7.190
Muhtelif borçlar	34	535	79	363	1.011
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	6.088	6.088
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	9.958	9.958
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	178.790	836.866	19.286	663.029	1.697.971
Net pozisyon	182.246	(215.989)	844	185.885	152.986
Finansal türev araçlar	(181.218)	204.680	-	(36.195)	(12.733)

(1) Bilançoda TP kolonunda izlenen 259.129 TL (2011: 452.483 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2012	2011
AVRO	2,3517	2,4438
ABD\$	1,7826	1,8889
GBP	2,8708	2,9170

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 1.557.437 TL (2011: 1.672.439 TL) olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2012

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	-	2.376	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	134.572	-	-
Toplam varlıklar	134.572	2.376	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	14	-
Toplam yükümlülükler	-	14	-

2011

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	78.531	-	-
Toplam varlıklar	78.531	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	12.500	-
Toplam yükümlülükler	-	12.500	-

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

Sermaye yönetimi

10 Ekim 2006 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 23. maddesine göre faktoring şirketlerinin fon kullandırımından kaynaklanan alacaklarının toplam tutarı öz kaynaklarının 30 katını geçemez.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam faktoring alacakları toplam öz kaynaklarının 8,60 katıdır (2011: 11,50).

	2012	2011
Factoring alacakları (A)	1.650.734	1.760.103
Sermaye	16.802	16.802
Yedekler	149.510	120.408
Net dönem karı	53.342	15.776
Toplam öz kaynak (B)	219.654	152.986
Factoring alacakları/öz kaynak oranı (A/B)	7,51	11,50

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

2012	Süresiz
Teminat mektubu	5.623 TL
2011	Süresiz
Teminat mektubu	1.966 TL

Şirket 5,623 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (2011:1.966 TL).

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 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

Forward işlemleri

		2012		2011	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları	AVRO	103.970	244.506	83.755	204.680
	ABD\$	-	-	1.000	1.889
	TL	40.021	40.021	-	-
			284.527		206.569
Forward satışları	TL	191.619	191.619	36.195	36.195
	ABD\$	29.800	53.121	96.938	183.107
	AVRO	16.000	37.627	-	-
	GBP	164	470	-	-
				282.837	219.302
Toplam				567.364	425.871

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

8 Ocak 2013 tarihi itibarıyla, Nida Bektaş tarafından yürütülen Genel Müdürlük görevi Mustafa Çoşkun Bulak tarafından devralınmıştır.