

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**31 Aralık 2014 tarihi itibariyle finansal tablolar
ve bağımsız denetim raporu**

Bağımsız denetçi raporu

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 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 İlişkin Açıklama

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve 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 suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2014 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.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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



Hasan Bivas, SMMM
Sorumlu Ortak, Bağımsız Denetçi

30 Ocak 2015
İstanbul, Türkiye

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.....	9-50

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31 Aralık 2014				31 Aralık 2013		
AKTİF KALEMLER		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası	3	-	-	-	-	-	-
II.	Gerçeğe Uygun Değer Uygun Değer Farkı K/Z' a							
	Yansıtılan FV (Net)	6	569	-	569	15.861	7.168	23.029
2.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Karı/Zararı Yansıtılan							
2.2	Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		569	-	569	15.861	7.168	23.029
III.	Bankalar	3	3.209	21.802	25.011	604	20.168	20.772
IV.	Ters Repo İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
V.	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (Net)	7	27	-	27	27	-	27
VI.	Faktoring Alacakları	4	2.114.563	649.397	2.763.960	1.618.212	523.598	2.141.810
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		609.950	218	610.168	598.953	1.921	600.874
6.1.1	Yurt İçi		623.642	-	623.642	607.701	-	607.701
6.1.2	Yurt Dışı		-	229	229	-	1.950	1.950
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		(13.692)	(11)	(13.703)	(8.748)	(29)	(8.777)
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.504.613	649.179	2.153.792	1.019.259	521.677	1.540.936
6.2.1	Yurt İçi		1.504.613	-	1.504.613	1.019.259	-	1.019.259
6.2.2	Yurt Dışı		-	649.179	649.179	-	521.677	521.677
VII.	Finansman Giderleri		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	Kiralama İşlemleri		-	-	-	-	-	-
8.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	Diğer Alacaklar		-	-	-	-	-	-
X.	Takipteki Alacaklar	4	10.804	-	10.804	7.410	-	7.410
10.1	Takipteki Faktoring Alacakları		78.294	-	78.294	80.419	-	80.419
10.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4	Özel Karşılıklar (-)		(67.490)	-	(67.490)	(73.009)	-	(73.009)
XI.	Risken Korunma Amaçlı Türev Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-
11.3	Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	Bağlı Ortaklıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	İş Ortaklıkları (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI.	Maddi Duran Varlıklar (Net)	11	522	-	522	585	-	585
XVII.	Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	12	74	-	74	64	-	64
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		74	-	74	64	-	64
XVIII.	Peşin Ödenmiş Giderler	14	861	-	861	324	-	324
IXX.	Carli Dönem Vergi Varlığı	18	1.147	-	1.147	-	-	-
XX.	Ertelenmiş Dönem Vergi Varlığı	13	10.695	-	10.695	2.433	-	2.433
XXI.	Diğer Aktifler	14	257	5	262	-	-	-
	Ara Toplam		2.142.728	671.204	2.813.932	1.645.520	550.934	2.196.454
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XXII.	Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
			2.142.728	671.204	2.813.932	1.645.520	550.934	2.196.454

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bilanço
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		31 Aralık 2014				31 Aralık 2013		
Pasif Kalemler		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Yükümlülükler	9	21.262	-	21.262	1.336	6	1.342
II.	Alınan Krediler	5	980.719	1.264.669	2.245.388	473.597	1.436.187	1.909.784
III.	Faktoring Borçları		4.040	1.115	5.155	3.346	3.497	6.843
IV.	Kiralama İşlemlerinden Borçlar		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İhraç Edilen Menkul Kıymetler (Net)		293.280	-	293.280	-	-	-
5.1	Bonolar	5	293.280	-	293.280	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	Diğer Borçlar	8	1.292	243	1.535	589	264	873
VII.	Diğer Yabancı Kaynaklar		-	-	-	-	-	-
	Risikten Korunma Amaçlı Türev Finansal		-	-	-	-	-	-
VIII.	Yükümlülükler		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	Ödenecek Vergi ve Yükümlülükler	18	1.311	-	1.311	998	-	998
X.	Borç ve Gider Karşılıkları		13.015	-	13.015	12.429	-	12.429
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	10	1.238	-	1.238	913	-	913
10.3	Diğer Karşılıklar	10	11.777	-	11.777	11.516	-	11.516
XI.	Ertelenmiş Gelirler		-	-	-	-	-	-
XII.	Cari Dönem Vergi Borcu	18	-	-	-	640	-	640
XIII.	Ertelenmiş Vergi Borcu	13	-	-	-	-	-	-
XIV.	Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-
	Ara Toplam		1.314.919	1.266.027	2.580.946	492.935	1.439.974	1.932.909
XV.	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan		-	-	-	-	-	-
	Faaliyetlere İlişkin Duran Varlık Borçları (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	Öz kaynaklar	15	232.986	-	232.986	263.545	-	263.545
16.1	Ödenmiş Sermaye		31.917	-	31.917	31.917	-	31.917
16.2	Sermaye Yedekleri		97.223	-	97.223	-	-	-
16.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		97.223	-	97.223	-	-	-
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(10)	-	(10)	12	-	12
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr Yedekleri		29.842	-	29.842	51.921	-	51.921
16.5.1	Yasal Yedekler		25.220	-	25.220	17.780	-	17.780
16.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü Yedekler		4.422	-	4.422	34.141	-	34.141
16.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya Zarar		74.214	-	74.214	179.695	-	179.695
16.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		29.377	-	29.377	30.360	-	30.360
16.6.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		44.837	-	44.837	149.335	-	149.335
Pasif Toplamı			1.547.905	1.266.027	2.813.932	756.480	1.439.974	2.196.454

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait nazım hesap kalemleri
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						</
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	----

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait gelir tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		160.868	119.426
	FAKTÖRİNG GELİRLERİ	16	160.868	119.426
1 1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		145.048	104.996
1 1 1	İskontolu		58.362	32.934
1 1 2	Diğer		86.684	72.062
1 2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		15.822	14.430
1 2 1	İskontolu		5.088	4.058
1 2 2	Diğer		10.734	10.372
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1 3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1 4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1 5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1 6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1 7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		57.502	37.134
2 1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		48.378	34.148
2 2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
2 3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
2 4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		6.810	-
2 5	Diğer Faiz Giderleri		-	2
2 6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.314	2.984
III.	BRÜT K/Z (I+II)		103.366	82.292
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	20.096	16.393
4 1	Personel Giderleri		13.891	12.151
4 2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		36	-
4 3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
4 4	Genel İşletme Giderleri		5.909	4.044
4 5	Diğer		262	198
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		83.268	65.899
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		273.795	296.472
6 1	Bankalardan Alınan Faizler		5.550	5.053
6 2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
6 3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
6 3 1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
6 3 2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
6 3 3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	127.883
6 3 4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6 4	Temettü Gelirleri	21	29	-
6 5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kâr		-	20.253
6 5 1	Türev Finansal İşlemlerden		-	20.253
6 5 2	Diğer		-	-
6 6	Kambiyo İşlemleri Kâr		264.931	141.695
6 7	Diğer	19	3.279	1.588
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	16.068	23.089
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		264.345	178.293
8 1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer		-	-
8 1 1	Düşme Gideri		-	-
8 1 2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
8 1 3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
8 2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8 2 1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer		-	-
8 2 2	Düşüş Giderleri		-	-
8 2 3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
8 2 4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8 2 5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkların Değer Düşüş Giderleri		-	-
8 3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		42.381	928
8 4	Kambiyo İşlemleri Zararı		241.439	176.775
8 5	Diğer	19	525	590
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		54.650	160.989
	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK		-	-
X.	TUTARI		-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂR/ZARARI		-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		54.650	160.989
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (z)	18	9.813	11.654
13 1	Cari Vergi Karşılığı		18.075	10.759
13 2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	895
13 3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		(8.282)	-
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII+XIII)		44.837	149.335
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
15 1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
15 2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Karları		-	-
15 3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
16 1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
16 2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkların Satış Zararları		-	-
16 3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (z)		-	-
18 1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
18 2	Ertelemiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
18 3	Ertelemiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII+XVIII)		-	-
XX.	NET DÖNEM KÂR/ZARARI (XIV+XIX)		44.837	149.335
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		1,40	4,68
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	20	1,40	4,68
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	SEYRELTMİŞ HİSSE BAŞINA KAZANÇ		-	-
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
I.	DÖNEM KARI/ZARARI	44.837	149.335
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER	(10)	12
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	(10)	12
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları	-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	(10)	12
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire		
2.1.5	İlişkin Vergiler	-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları	-	-
	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya		
2.2.2	Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri	-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri	-	-
	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma		
2.2.4	Gelirleri/Giderleri	-	-
	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir		
2.2.5	Unsurları	-	-
	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin		
2.2.6	Vergiler	-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)	44.827	149.347

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

[illegible]

(*) Geçmiş yıl finansal tablolarında yeniden düzenleme yapılan faktörün alacağına ait bakiye farkı geçmiş yıl karları hesabından düzeltilmiştir.

(1) Duran varlıklar binkmış yeniden değeerleme artışlar/azalışları.

(2) Tanımlanmış fayda planlarının binkmiş yeneden ölçüm kazançları yapıları,

(3) Diğer (Öz kaynaklar yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelimden karşılamayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birkmş tutuları)

(4) Yabancı para çevrim farkları.

(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların binkmiş yenden değerieme veyvya sınıflandırma kazançları/kayıpları.

(6) Diğer (Nakul) aktif nşkinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değeri gelen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının bütümlük kusurları)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

1 Ocak - 31 Aralık 2014 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 2014	31 Aralık 2013
A.	Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Karı		72.486	49.615
1.1.1	Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		150.602	110.049
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(55.188)	(34.150)
1.1.3	Kiralama Giderleri		-	-
1.1.4	Alınan Temettüleri		29	-
1.1.5	Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	15.822	14.430
1.1.6	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.7	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	1.103	1.140
1.1.8	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(13.927)	(12.151)
1.1.9	Ödenen Vergiler	18	(19.222)	(10.119)
1.1.10	Diğer		(6.733)	(19.584)
1.2	Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(291.452)	(138.606)
1.2.1	Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(625.544)	(498.485)
1.2.1	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		(799)	144
1.2.3	Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		(1.688)	(3.832)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		335.604	362.721
1.2.5	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		975	846
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(218.966)	(88.991)
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
2.1	İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2	Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(208)	(265)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11,12	-	165
2.5	Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	107.552
2.7	Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8	Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(208)	107.452
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit	5	300.000	-
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		(76.000)	-
3.5	Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		224.000	-
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		(587)	(185)
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış		4.239	18.278
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	20.772	2.496
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar		25.011	20.772

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

1 Ocak- 31 Aralık 2014 dönemine ait kar dağıtım tablosu

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

		BİN TÜRK LİRASI	
		Carl dönem (31/12/2014) (*)	Önceki dönem (31/12/2013)
I.	Dönem karının dağıtımı		
1.1	Dönem karı	54.650	160.989
1.2	Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler(-)	(9.813)	(11.654)
1.2.1	Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(18.075)	(10.759)
1.2.2	Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer vergi ve yasal yükümlülükler (**)	8.262	(895)
A.	Net dönem karı (1.1 - 1.2)	44.837	149.335
1.3	Geçmiş dönem zarar (-)	-	-
1.4	Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.5	Kuruluşta bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)(**)	-	(97.223)
B	Dağıtılabilir net dönem karı [(a)-(1.3+1.4+1.5)]	44.837	52.112
1.6	Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1	Hisse senedi sahiplerine	-	(1.596)
1.6.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7	Personele temettü (-)	-	-
1.8	Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9	Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1	Hisse senedi sahiplerine	-	(39.404)
1.9.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5	Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10	İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	(3.940)
1.11	Statü yedekleri (-)	-	-
1.12	Olağanüstü yedekler	-	7.172
1.13	Diğer yedekler	-	-
1.14	Özel fonlar	-	-
II.	Yedeklerden dağıtım		
2.1	Dağıtılan yedekler	-	-
2.2	İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	(3.500)
2.3	Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1	Hisse senedi sahiplerine	-	(35.000)
2.3.2	İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4	Kara iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5	Kar ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4	Personele pay (-)	-	-
2.5	Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III.	Hisse başına kar		
3.1	Hisse senedi sahiplerine (TL)	-	4,68
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 (%)	-	-

(*) 2014 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2014 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir

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

(***) 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 mutalaa edilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 8.262 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2013 Yoktur).

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in merkezi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 114 çalışanı vardır (2013: 91).

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 30 Ocak 2015 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

31 Aralık 2014 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.

2.2.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

31 Aralık 2014 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)

1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart. değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

Değişiklik "muhasabeleştirilen 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. Söz konusu standardın Şirket finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarda getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2014 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)

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

31 Aralık 2014 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 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

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

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

31 Aralık 2014 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 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

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

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

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

31 Aralık 2014 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)

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (UMS 27'de Değişiklik)

Ağustos 2014'te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)'a göre
- veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

31 Aralık 2014 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)

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

UMSK, Eylül 2014'te, UFRS 10 ve UMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28'de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

31 Aralık 2014 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)

UMS 1: Açıklama İnisiyatifi (UMS 1'de Değişiklik)

UMSK, Aralık 2014'te, UMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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,

31 Aralık 2014 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)

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

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

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

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

Karşılıklar tebliğinde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Maddi varlıklar

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

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

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

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

Maddi olmayan varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Karşılıklar koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

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

(ii) Temettü gelirleri

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenen vergiler

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

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

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

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

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 taşıyamaları 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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Sermaye ve temettüleri

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması; Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Şirket Yönetimi'nin koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla net 10.695 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2013 – 2.433 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 67.490 TL (31 Aralık 2013: 73.009 TL) tutarında karşılık ayırmıştır (Dipnot 4).

Henüz kesinleşmeyen vergi cezaları; Dipnot 10'da da açıklandığı üzere Mali İdare'nin, tüm factoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan factoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımlarının hâsıl yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, kazanılmamış gelirlerle ait 2007 ve 2008 yılı hesap dönemine ilişkin Şirket'e toplam 5.965 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket, bu tarhiyat ile ilgili olarak öncelikle Mali İdare ile uzlaşma yoluna gitmiş, uzlaşma sağlanamadığından söz konusu tarhiyat ile ilgili olarak Mali İdare aleyhine dava açmıştır. Şirket, sektördeki aynı konu ile ilgili hukuki gelişmeleri de emsal alarak bu tarhiyat ile ilgili olarak 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında 1.325 TL karşılık ayırmıştır. 2014 finansal yılı içerisinde dava sonucunun şirket lehine sonuçlanması sonucu bu karşılık iptal edilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

3. Nakit değerler ve bankalar

	2014	2013
Kasa	-	-
Bankalar	25.011	20.772
-vadesiz mevduatlar	2.018	1.814
-vadeli mevduatlar	22.993	18.958
	25.011	20.772

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla tutarı 25.011 TL'dir (2013: 20.772 TL).

4. Faktoring alacakları

	2014	2013
Yurtiçi faktoring alacakları, net	2.128.255	1.626.960
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	649.408	523.627
Takipteki faktoring alacakları	78.294	80.419
Brüt faktoring alacakları	2.855.957	2.231.006
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(67.490)	(73.009)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(13.666)	(8.204)
Kazanılmamış komisyon gelirleri	(37)	(573)
Faktoring alacakları, net	2.774.764	2.149.220

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 2014 itibarıyla 352.285 TL'dir (2013: 211.693 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.401.725 TL (2014: 1.182.787 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 573.536 TL (2013: 286.199 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 1.250.656 TL (2013: 380.891 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	2014	2013
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	2.363.837	1.786.330
Değişken oranlı	492.120	444.676
	2.855.957	2.231.006

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2014	2013
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.763.960	2.141.810
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	78.294	80.419
Brüt	2.842.254	2.222.229
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(67.490)	(73.009)
Net faktoring alacakları	2.774.764	2.149.220

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

Faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
0 - 1 ay	1.918.296	1.435.085
1 - 3 ay	460.499	436.127
3 - 12 ay	377.948	251.414
1 yıl ve üzeri	18.021	26.594
	2.774.764	2.149.220

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	73.009	51.060
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	18.068	23.089
Dönem içinde satışı gerçekleşen alacaklar(*)	(22.484)	-
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(1.103)	(1.140)
Genel karşılıklardan transfer	-	-
Kur farkları, diğer giderler	-	-
31 Aralık	67.490	73.009

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

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 10.127 TL (2013: 9.023 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 10). Bu genel karşılıkla ilgili olarak 2014 yılında oluşan gider 1.104 TL'dir (2013: 1.140 TL). 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle yeniden ödeme planına bağlanan toplam 9.438 TL faktoring alacağı bulunmaktadır (2013: 1.812 TL).

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

4. Faktoring alacakları (devamı)

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2014	%	2013	%
İlaç, Kimya ve Boya	785.512	28	489.910	23
Metal İşleme	607.349	22	543.834	25
Otomotiv	410.920	15	461.680	21
Diğer	335.006	12	221.689	10
Tekstil	168.265	6	108.439	5
İmalat	166.380	6	110.144	5
Elektronik ve Optik	143.961	5	102.840	5
İnşaat	113.291	4	76.700	4
Yiyecek ve İçecek	44.080	2	33.984	2
	2.774.764	100	2.149.220	100

5. Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2014			2013		
	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL	Efektif faiz oranı %	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	10,97	980.719	980.719	8,96	457.062	457.062
ABD\$	2,57	35.304	81.866	-	-	-
AVRO	2,75	15.215	42.918	-	-	-
Yurtdışı bankalar						
AVRO	1,51	322.971	911.004	1,31	398.266	1.169.508
TL	-	-	-	9,35	16.535	16.535
ABD\$	1,90	96.512	223.801	1,31	121.787	259.929
GBP	4,60	1.343	5.080	3,43	1.922	6.750
		2.245.388			1.909.784	
			31 Aralık 2014			31 Aralık 2013
İhraç edilen Menkul Kıymetler (Bono)			293.280			-
			293.280			-

Şirket 2014 yılı içerisinde 15 Ocak 2015 vadeli 75.000 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %9,39), 16 Nisan vadeli 150.000 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %9,93), 21 Mayıs 2015 vadeli 75.000 TL nominal tutarında (Yıllık Bileşik Faiz Oranı: %9,11) menkul kıymet ihracında bulunmuştur.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****6. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar**

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	569	-	15.861	7.168

7. Satılmaya hazır finansal varlıklar

	2014	2013
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	27

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	2014		2013	
	%	TL	%	TL
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. (maliyet değeri ile yansıtılan)	0,04	27	0,04	27
		27		27

8. Diğer borçlar

	2014	2013
Ödenecek komisyonlar	195	283
Çeşitli gider tahakkukları	101	223
Diğer	1.239	367
	1.535	873

9. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

	2014		2013	
	TP	YP	TP	YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	21.262	-	1.336	6

10. Borç ve gider karşılıkları

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Personel kullanılmamış izin karşılığı	954	687
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	284	226
	1.238	913

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

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 2014 tarihi itibarıyla 3.541 tam TL (31 Aralık 2013: 3.438 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:

	2014	2013
İskonto oranı (%)	3,50	4,78
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	8	20

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 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541 tam TL (1 Ocak 2014: 3.438 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Tutarlar tam Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	226	298
Dönem içerisindeki ödemeler	(54)	(106)
Hizmet maliyeti	126	8
Faiz maliyeti	8	14
Aktüeryel kazanç / (kayıp)	(22)	12
31 Aralık	284	226

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (Dipnot 4)	10.127	9.023
Personel prim tahakkukları	1.650	1.168
Vergi ceza karşılığı (*)	-	1.325
	11.777	11.516

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

10. Borç ve gider karşılıkları (devamı)

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 hâsıl yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, kazanılmamış gelirlere ait 2007 ve 2008 yılı hesap dönemine ilişkin Şirket'e toplam 5.965 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket, bu tarhiyat ile ilgili olarak öncelikle Mali İdare ile uzlaşma yoluna gitmiş, uzlaşma sağlanamadığından söz konusu tarhiyat ile ilgili olarak Mali İdare aleyhine dava açmıştır. Şirket, sektördeki aynı konu ile ilgili hukuki gelişmeleri de emsal olarak bu tarhiyat ile ilgili olarak 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarında 1.325 TL karşılık ayırmıştır. 2014 finansal yılı içerisinde dava sonucunun şirket lehine sonuçlanması sonucu bu karşılık iptal edilmiştir.

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
1 Ocak	9.023	7.883
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.104	1.140
Özel karşılıklara transferler	-	-
31 Aralık	10.127	9.023

11. Maddi duran varlıklar

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****11. Maddi duran varlıklar (devamı)**

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	2.183	190	(97)	2.276
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	726	75	(68)	733
	2.909	265	(165)	3.009
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.962)	(86)	92	(1.956)
Taşıtlar	-	-	-	-
Özel maliyetler	(464)	(72)	68	(468)
	(2.426)	(158)	160	(2.424)
Net defter değeri	483	107	(5)	585

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2013: Yoktur).

12. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2013
Yazılımlar, maliyet	2.264	71	(107)	2.228
Birikmiş itfa payları	(2.231)	(40)	107	(2.164)
Net defter değeri	33	31	-	64

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****13. Ertelenmiş vergi varlığı/borcu**

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2014	2013	2014	2013
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	15.079	31.194	3.016	6.239
Kıdem tazminatı karşılığı	284	226	57	45
Yıllık izin karşılığı	954	687	191	137
Türev işlemleri gider tahakkukları	44.291	1.341	8.858	268
Prim karşılıkları	1.650	1.168	330	234
Diğer	1.131	808	226	162
Ertelenen vergi varlıkları	63.389	35.424	12.678	7.085
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı iptali	(5.888)	-	(1.178)	-
Vergi uzlaşma davası karşılık iptali	(1.325)	-	(265)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	-	(233)	-	(47)
Türev işlemleri gelir tahakkukları	(569)	(23.029)	(114)	(4.605)
Diğer	(2.131)	-	(426)	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(9.913)	(23.262)	(1.983)	(4.652)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	53.476	12.162	10.695	2.433

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2014	2013
1 Ocak	2.433	(2.223)
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18)	(8.262)	(895)
Özkaynaklara kaydedilen	-	5.551
31 Aralık	10.695	2.433

14. Peşin ödenmiş giderler ve Diğer aktifler

	2014	2013
Peşin ödenen giderler	861	324
	861	324
	2014	2013
Diğer aktifler	262	-
	262	-

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

15. Özkaynaklar

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

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2014		2013	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,95	31.902	99,95	31.902
Diğer	0,05	15	0,05	15
	100,00	31.917	100,00	31.917

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

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

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

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

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edilmektedir. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri 8.262 TL' dir (31 Aralık 2013: ertelenmiş vergi geliri bulunmamaktadır).

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

2014 yılı içerisinde Şirket tarafından 76.000 TL tutarında temettü ödemesi yapılmıştır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****16. Esas faaliyet gelirleri**

	2014	2013
Faktoring faiz gelirleri	145.046	104.996
Faktoring ücret ve komisyon gelirleri	15.822	14.430
	160.868	119.426

17. Esas faaliyet giderleri

	2014	2013
Personel giderleri:		
Ücretler	10.860	9.621
Sosyal sigorta primleri	1.265	950
Personel sigorta giderleri	740	574
Diğer	1.026	1.006
	13.891	12.151
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	36	-
Genel işletme giderleri:		
Bilgi işlem giderleri	1.045	491
Kira giderleri	985	716
Seyahat giderleri	937	429
Denetim ve danışmanlık giderleri	715	235
Gider katkı payı	682	531
Vergi, resim ve harç giderleri	421	553
Pazarlama ve reklam giderleri	224	102
Bağışlar	202	152
Diğer	200	398
Aidat giderleri	166	154
Haberleşme giderleri	127	103
Kanunen kabul edilmeyen giderler	118	129
Kırtasiye giderleri	87	51
	5.909	4.044
Amortisman giderleri (Dipnot 11, 12)	262	198
Esas faaliyet giderleri - toplam	20.098	16.393

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı

	2014	2013
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	18.075	10.759
Eksi: peşin ödenen vergiler	(19.222)	(10.119)
Dönem vergi borcu/(varlığı) (net)	(1.147)	640
Ödenecek BSMV	857	664
Ödenecek personel gelir vergisi	219	167
Ödenecek SSK primi	206	152
Diğer vergiler	29	15
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.311	998

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 2014 yılı için %20'dir (2013: %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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %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.

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

18. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2014	2013
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(18.075)	(10.759)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 13)	8.262	(895)
Toplam vergi (gideri)	(9.813)	(11.654)

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

	2014	2013
Vergi öncesi kar	54.650	160.989
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	10.930	32.198
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	3.170	6.598
Vergiden muaf gelirler, net	(4.287)	(25.253)
Mahsup Edilecek Geçmiş Yıl Zararı	-	(1.889)
Cari yıl vergi gideri	9.813	11.654

19. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri

Diğer faaliyet gelirleri

	2014	2013
Müşterilere yansıtılan gider karşılıkları	1.852	1.535
Karşılık iptal geliri (Not 10)	1.325	-
Diğer	102	53
	3.279	1.588

Diğer faaliyet giderleri

	2014	2013
Vergi, resim harç giderleri	45	50
Diğer	480	540
	525	590

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 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:

	2014	2013
Hissedarlara ait net kar	44.837	149.335
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 tam TL)	31.916.695	31.916.695
Hisse başına kazanç (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.)	1,40	4,68

21. İlişkili taraf açıklamaları**Bilanço kalemleri**

	2014	2013
Bankalar		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Vadeli mevduat	22.993	636
Vadesiz mevduat	1.754	18.957
	24.747	19.593

Diğer ilişkili taraflar**Faktoring alacakları**

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	655.000	390.000
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	132.392	49.259
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	32.683	23.237
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	25.086	-
Ford Otomotiv San. A.Ş.	20.024	106.799
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4.697	4.267
	869.882	573.562

Diğer alacaklar***Diğer ilişkili taraflar***

YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	-	4
-----------------------------------	---	---

Finansal borçlar***Ortaklar***

Yapı Kredi Bankası A.Ş.	206	150
-------------------------	-----	-----

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

Finansal borçlar	2014	2013
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Unicredito Austria S.p.A	690.694	1.070.399
Yapı Kredi Nederland N.V.	6.764	11.477
	697.458	1.081.876

Diğer yükümlülükler***Diğer ilişkili taraflar***

Koç Holding A.Ş.	-	56
Otokoç Otomotiv Tic. Ve San. A.Ş.	33	28
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	29	23
Opet Petrolcülük A.Ş.	4	4
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	3	1
Setur Servis Turistik A.Ş.	1	1
	70	113

Gelir tablosu kalemleri**Faktoring faiz gelirleri*****Diğer ilişkili taraflar***

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	9.707	16.269
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	4.397	2.801
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.269	317
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	325	2.981
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	214	202
	15.912	22.570

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	2014	2013
Faktoring dışı faiz gelirleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.553	5.015
	5.553	5.015
Faktoring komisyon gelirleri		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	53	77
Otokoç Otomotiv Tic.ve San A.Ş.	17	5
Aygaz A.Ş.	3	4
	73	86
Faktoring dışı gelirler		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Aygaz A.Ş.	-	2
	-	2
Genel yönetim giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.236	879
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	565	384
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	363	259
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	320	246
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	159	152
Opet Petrolcülük A.Ş.	122	92
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	80	109
Setur Servis Turistik A.Ş.	74	60
Koç Holding A.Ş.	7	86
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş.	2	2
	2.929	2.269

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

	2014	2013		
Faiz giderleri				
Ortaklar				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.043	2.473		
Diğer ilişkili taraflar				
Unicredito Austria S.p.A	10.444	11.326		
Yapı Kredi Nederland N.V.	392	771		
Unicredito Italiano S.p.A	-	-		
	11.878	14.570		
Temettü gelirleri				
Diğer ilişkili taraflar				
Allianz Yaşam ve ve Emeklilik A.Ş.	29	-		
	29	-		
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	2.149	2.282		
Bilanço dışı işlemler				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan türev işlemler:				
	2014	2013		
	Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları				
AVRO	87.310	246.275	235.300	690.958
ABD\$	-	-	1.100	2.348
TL	99.897	99.897	-	-
	346.172		693.306	

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

		2014		2013	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward satışları					
	TL	70.039	70.039	403.091	403.091
	ABD\$	126.598	293.568	126.878	270.795
	AVRO	1.000	2.821	-	-
	GBP	715	2.571	33	117
			369.000		674.003

Garanti Mektupları		2014	2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		7.154	6.692

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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2014	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	2.813.932	100	1.441.061	55
Avrupa ülkeleri	-	-	1.139.885	45
	2.813.932	100	2.580.946	100
2013	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	2.196.454	100	496.722	26
Avrupa ülkeleri	-	-	1.436.187	74
	2.196.454	100	1.932.909	100

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 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)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2014			2013		
	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar	Factoring alacakları	Bankalar	Türev araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.774.764	25.011	569	2.149.220	20.772	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.753.833	25.011	569	2.132.787	20.772	-
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	2.763.960	25.011	569	2.141.810	20.772	-
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	(10.127)	-	-	(9.023)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	10.804	-	-	7.410	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	78.294	-	-	80.419	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(67.490)	-	-	(73.009)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

31 Aralık 2014 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 2014 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 58.9 TL'dir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 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:

	2014			2013		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	1,80%	1,60%	7,5 %	1%	2,46%	4,68%
Factoring alacakları, net	4,16%	4,16%	11,98%	4,79%	4,79%	11,67%
Pasifler						
Finansal borçlar	2,08%	1,57%	10,97%	1,49%	1,50%	8,60%

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.

	2014	3 aya kadar	3-12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler		22.993	-	-	2.018	25.011
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	-	569	569
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	-	27	27
Factoring alacakları	1.399.399	377.948	18.021	979.396	2.774.764	
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	522	522
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	74	74
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	861	861
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	10.695	10.695
Diğer aktifler	-	-	-	-	262	262
Cari yıl vergi varlığı	-	-	-	-	1.147	1.147
Toplam aktifler	1.422.392	377.948	18.021	995.571	2.813.932	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	-	21.262	21.262
Alınan krediler	1.683.759	561.424	-	-	205	2.245.388
Factoring borçları	5.155	-	-	-	-	5.155
İhraç edilen diğer menkul kıymetler	74.735	218.545	-	-	-	293.280
Muhtelif borçlar	-	-	-	-	1.535	1.535
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	-	1.311	1.311
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	-	13.015	13.015
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	1.763.649	779.969	-	37.328	2.580.946	
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(341.257)	(402.021)	-	958.243	232.986	

31 Aralık 2014 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)

2013	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	-	-	-	20.772	20.772
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	23.029	23.029
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Factoring alacakları	1.193.084	251.414	26.594	678.128	2.149.220
Maddi duran varlıklar	-	-	-	585	585
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	64	64
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	324	324
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	2.433	2.433
Diğer aktifler	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	1.193.084	251.414	26.594	725.362	2.196.454
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	1.342	1.342
Alınan krediler	1.909.784	-	-	-	1.909.784
Factoring borçları	6.843	-	-	-	6.843
Muhtelif borçlar	-	-	-	873	873
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	998	998
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	12.429	12.429
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	640	640
Toplam pasifler	1.916.627	-	-	16.282	1.932.900
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(723.543)	251.414	26.594	709.080	263.545

31 Aralık 2014 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 2014 ve 2013 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.

2014	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Defter değeri
Bankalar ve nakit değerler	25.011	22.993	-	-	2.018	25.011
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	569	-	-	-	569	569
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	-	-	-	27	27
Factoring alacakları	2.788.225	1.399.399	377.948	18.021	979.396	2.774.764
Maddi duran varlıklar	522	-	-	-	522	522
Maddi olmayan duran varlıklar	74	-	-	-	74	74
Peşin ödenmiş giderler	861	-	-	-	861	861
Ertelenmiş vergi varlığı	10.695	-	-	-	10.695	10.695
Diğer aktifler	262	-	-	-	262	262
Cari vergi varlığı	1.147	-	-	-	1.147	1.147
Toplam aktifler	2.827.393	1.422.392	377.948	18.021	995.571	2.813.932
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	21.262	-	-	-	21.262	21.262
Alınan krediler	2.280.566	1.482.909	561.424	201.055	-	2.245.388
Factoring Borçları	5.155	5.155	-	-	-	5.155
İhraç edilen menkul kıymetler	293.280	74.735	218.545	-	-	293.280
Diğer borçlar	1.535	-	-	-	1.535	1.535
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.311	-	-	-	1.311	1.311
Borç ve gider karşılıkları	13.015	-	-	-	13.015	13.015
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	2.616.124	1.562.799	779.969	201.055	37.123	2.580.946
Net	211.269	(140.407)	(402.021)	(183.036)	958.448	232.986

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 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)**

2013	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı	1 -3 ay	3 – 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Defter değeri
Bankalar ve nakit değerler	20.772	18.957	-	-	1.815	20.772
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	23.029	-	-	-	23.029	23.029
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları	2.157.997	1.193.084	251.414	26.594	678.128	2.149.220
Maddi duran varlıklar	585	-	-	-	585	585
Maddi olmayan duran varlıklar	64	-	-	-	64	64
Peşin ödenmiş giderler	324	-	-	-	324	324
Ertelenmiş vergi varlığı	2.433	-	-	-	2.433	2.433
Diğer aktifler	-	-	-	-	-	-
Toplam aktifler	2.205.231	1.212.041	251.414	26.594	706.405	2.196.454
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.342	-	-	-	1.342	1.342
Alınan krediler	1.911.671	995.553	766.410	147.821	-	1.909.784
Faktoring Borçları	6.843	6.843	-	-	-	6.843
Diğer Borçlar	873	-	-	-	873	873
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	998	-	-	-	998	998
Borç ve gider karşılıkları	12.429	-	-	-	12.429	12.429
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-	-
Cari dönem vergi borcu	640	-	-	-	640	640
Toplam pasifler	1.934.796	1.002.396	766.410	147.821	16.282	1.932.909
Net	270.435	209.645	(514.996)	(121.227)	692.028	263.545
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler		565.421.61	142.567.08	-		707.989
Nakit çıkışlar		550.742.35	138.628.58	-		689.371

Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolara raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 3.000.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

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

	Kar/(Zarar) 2014	Kar/(Zarar) 2013
ABD\$	201	374
AVRO	(154)	(29)

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2014 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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2014	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	7.810	13.810	182	3.209	25.011
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	569	569
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları (*)	642.978	515.829	14.789	1.601.168	2.774.764
Maddi duran varlıklar	-	-	-	522	522
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	74	74
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	861	861
Diğer aktifler	5	-	-	257	262
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	10.695	10.695
Cari vergi varlığı	-	-	-	1.147	1.147
Toplam aktifler	650.793	529.639	14.971	1.618.529	2.813.932
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	-	-	-	21.262	21.262
Alınan krediler	305.668	953.922	5.079	980.719	2.245.388
Faktoring borçları	411	401	303	4.040	5.155
İhraç edilen diğer menkul kıymetler	-	-	-	293.280	293.280
Diğer borçlar	23	156	64	1.292	1.535
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	1.311	1.311
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	13.015	13.015
Toplam pasifler	306.102	954.479	5.446	1.314.919	2.580.946
Net pozisyon	344.691	(424.840)	9.525	303.610	232.986
Finansal türev araçlar	(342.676)	426.376	(9.345)	(98.415)	(24.060)

2013	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	1.587	18.479	102	604	20.772
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	16	23.013	-	-	23.029
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları (*)	522.895	456.691	9.699	1.159.935	2.149.220
Maddi duran varlıklar	-	-	-	585	585
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	64	64
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	324	324
Diğer aktifler	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	2.433	2.433
Toplam aktifler	524.498	498.183	9.801	1.163.972	2.196.454
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	6	-	-	1.336	1.342
Alınan krediler	259.929	1.169.508	6.750	473.597	1.909.784
Faktoring borçları	577	2.568	352	3.346	6.843
Diğer borçlar	4	241	39	589	873
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	1.638	1.638
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	12.429	12.429
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	-	-
Toplam pasifler	260.516	1.172.317	7.141	492.935	1.932.909
Net pozisyon	263.982	(674.134)	2.660	671.037	263.545
Finansal türev araçlar	(268.447)	705.641	(117)	(418.458)	18.619

(*) Bilançoda TP kolonunda izlenen 524.199 TL (2013: 456.663 TL) tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir.

31 Aralık 2014 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 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2014	2013
AVRO	2,8207	2,9365
ABD\$	2,3189	2,1343
GBP	3,5961	3,5114

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 2014 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 2.258.362 TL (2013: 1.928.882 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 gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 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:

2014

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

2013

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	23.029	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	-	-
Toplam varlıklar	27	23.029	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	1.342	-
Toplam yükümlülükler	-	1.342	-

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

Sermaye yönetimi

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2014 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 2014 tarihi itibarıyla Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur.

	2014	2013
Aktif toplamı	2.813.932	2.196.454
Toplam öz kaynak (B)	232.986	263.545
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	8%	12%

23. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

2014	Süresiz
Teminat mektubu	7.512 TL
2013	Süresiz
Teminat mektubu	7.044 TL

Şirket 7.512 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkeme ve gümrüklere vermiştir (2013:7.044 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Forward işlemleri

		2014		2013	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları	AVRO	152.160	429.197	240.300	705.641
	ABD\$	-	-	1.100	2.348
	TL	119.286	119.287	-	-
			548.484		707.989
Forward satışları	TL	217.702	217.702	418.458	418.458
	ABD\$	147.775	342.676	126.878	270.795
	AVRO	1.000	2.821	-	-
	GBP	2.599	9.345	33	117
			572.544		689.370
Toplam			1.121.028		1.397.359

24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.