

## Faaliyet Raporu 2019



## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### 1. Görüş

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

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

### 2. Görüşün Dayanağı

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

### 3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 31 Ocak 2020 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

### 4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

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

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

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

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

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

##### **5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu**

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

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

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



Didem Demir Kaymaz SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 17 Şubat 2020

---

# İçindekiler

---

## Bölüm I :

|                                                                                                            |       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu                                                   | 3     |
| Genel Bilgiler                                                                                             | 6     |
| Kısaca Yapı Kredi Faktoring                                                                                | 7     |
| Yönetim Kurulu Başkanı'ndan                                                                                | 8     |
| Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu                                                        | 9-11  |
| Sağlanan Mali Haklar ve ARGE                                                                               | 12    |
| Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler                                              | 13    |
| Geleceğe Bakış , Denetim Bilgileri, Davalar, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Genel Kurul Toplantıları        | 14-15 |
| Yapı Kredi Bankası                                                                                         | 16    |
| Finansal Durum                                                                                             | 17    |
| Kar Dağıtım Politikası, Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi, Diğer Hususlar, Bağlı Şirket Raporu | 18    |

## Bölüm II :

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolar ve bağımsız denetçi raporu

**Bölüm I**

# **Sunuş**

## Genel Bilgiler

|                         |                                                                                                                  |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Şirket Unvanı           | : Yapı Kredi Faktoring A.Ş.                                                                                      |
| Faaliyet Raporu Dönemi  | : 01/01/2019 – 31/12/2019                                                                                        |
| Ticaret Sicil Numarası  | : 417822                                                                                                         |
| Mersis Numarası         | : 0570 0080 9490 0013                                                                                            |
| Sermaye                 | : 31.916.695 TL                                                                                                  |
| Adres                   | : Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/30 34330 Beşiktaş İstanbul                                                 |
| Telefon / Faks Numarası | : 212 371 99 99 / 212 371 99 00                                                                                  |
| İnternet Adresi         | : <a href="http://www.yapikredifaktoring.com.tr">www.yapikredifaktoring.com.tr</a>                               |
| E-posta Adresi          | : <a href="mailto:info@ykfaktoring.com.tr">info@ykfaktoring.com.tr</a>                                           |
| Personel Sayısı         | : 127                                                                                                            |
| Şubeler                 | : Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Güneşli, İzmir, Kadıköy, Kartal olmak üzere 9 adet şube bulunmaktadır. |

### Adana Şube

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

### Ankara Şube

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

### Antalya Şube

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

### Bursa Şube

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

### İzmir Şube

Akdeniz Mahallesi Gazi Bulv. Yapı Kredi Bankası İzmir Özel  
Bankacılık Merkezi Apt. No: 3/31 Konak/İzmir  
**Telefon** : (0232) 441 00 86

### Beyoğlu Şube

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

### Güneşli Şube

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

### Kadıköy Şube

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

### Kartal Şube

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

### Ortaklık Yapısı

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

---

## Kısaca Yapı Kredi Faktoring

---

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

Türkiye faktoring pazarının lideri olan Yapı Kredi Faktoring, toplam işlem hacminde %15,2, uluslararası faktoring hacminde %21,4 pazar payına sahiptir. Yapı Kredi Faktoring; İstanbul Merkez Ofis ve Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Güneşli, İzmir, Kadıköy ve Kartal'da bulunan şubeler kanalı ile ülke çapında faktoring hizmeti vermektedir.

Yapı Kredi Faktoring, merkezi Amsterdam'da bulunan FCI üyesi olup, aynı zamanda Finansal Kurumlar Birliği'nin de üyesidir.

2019 yılını da sektör lideri olarak kapatan Yapı Kredi Faktoring, 2002 yılından bu yana FCI tarafından dünya çapında düzenlenen En İyi İhracat Faktoring Şirketleri sıralamasında önde gelen şirketler arasında yer almaktadır. 2019'da Şirket hizmet kalitesinde "mükemmel" olarak değerlendirilmiş olup, sıralamada 2. olmuştur.

Yapı Kredi Faktoring, 2019 yılında ekonomi dünyasının en saygın yayınlarından "Capital" dergisi tarafından "Türkiye'nin En İyi Faktoring Şirketi" sıralamasında birinci olmuştur.

Yapı Kredi Faktoring, 2019 yılında "Global Banking and Finance Review" Dergisi tarafından "Türkiye'nin En İyi Faktoring Şirketi" seçilmiştir.

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

Yapı Kredi Faktoring, güçlü sermaye yapısı, zengin tecrübesi, kanıtlanmış hizmet kalitesi ve uzman insan kaynaklarıyla ile hizmet vermektedir.

2019 yılında, Yapı Kredi Faktoring net karında 2018 sonuçlarına göre % 26'lık artış sağlamıştır.

2020 yılında da Yapı Kredi Faktoring, aktif kalitesini korumaya odaklanacağı, liderliğini korumayı hedeflediği bir yıl beklemektedir.

## Yönetim Kurulu Başkanı'ndan

Değerli Hissedarlarımız,

2018 yılının sonlarında piyasalarda meydana gelen hareketliliği ve politik belirsizlikleri takiben 2019 yılı küresel piyasalarda korumacı politikaların devam ettiği bir dönem oldu. Dünya ekonomisinde canlanma sağlamaya yönelik neredeyse tüm ülke merkez bankaları düzenleyici adımlar attı. FED'in 3 faiz indirimi gerçekleştirdiği 2019 yılında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası da 2019 yılında 1200 baz puanlık indirimle giderek ekonomideki normalleşme sürecini hızlandırdı. Kamu otoritesinin aldığı önlemler ve düzenlemelerin desteğiyle normalleşen ekonomik göstergelerle birlikte ülke ekonomisinde toparlanma sağlandı.

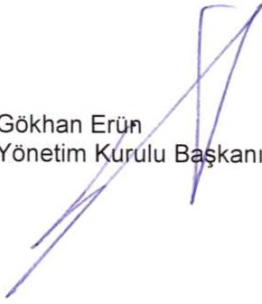
Factoring sektörüne baktığımızda; Aralık 2019 itibarıyla işlem hacminin 129 milyar TL seviyelerinde, alacaklarının ise 34 milyar TL olduğunu görüyoruz. Sektörün aktif büyüklüğü 37 milyar TL olup; öz kaynakları ise 8 milyar TL seviyelerinde olduğu görülmektedir.

Sağlıklı büyüme stratejisini bu yıl da başarıyla devam ettiren Yapı Kredi Faktoring'in 2019 yılında toplam işlem hacmi 19,6 milyar TL'ye ulaştı. Bu dönemde toplam işlem hacminin yüzde 78'i yurt içi, yüzde 22'si ise uluslararası faktoring işlemlerinden kaynaklandı. Faktoring gelirleri 438 milyon TL olarak gerçekleşen Yapı Kredi Faktoring, faaliyetlerini sürdürürken Yapı Kredi'nin ülke çapındaki şube ağından da yararlanmayı sürdürdü.

Yapı Kredi Faktoring olarak 2020 yılında da öncelikli hedefimiz, örnek bir faaliyet performansı sergileyerek liderliğimizi devam ettirmek olacak. Müşterilerimizin ilk tercihi olan kapsamlı finansal hizmetlerimiz ile sektöre örnek olmayı sürdürmek ise en önemli sorumluluklarımızdan biri olmaya devam edecek.

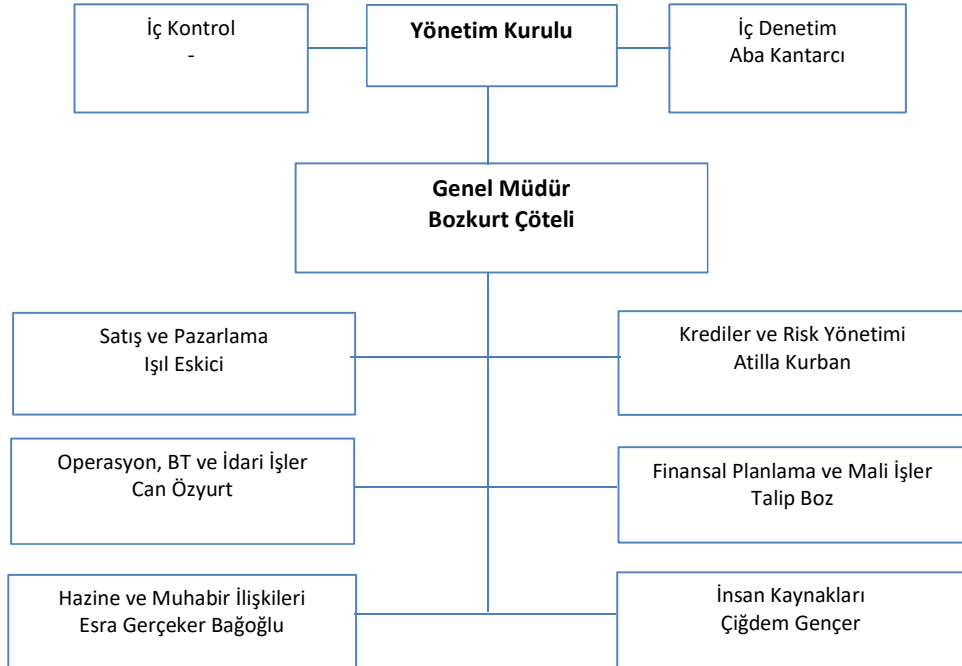
Hedeflerimize doğru ilerlerken bize olan güvenlerini eksik etmeyen müşterilerimize, desteklerini hiçbir zaman esirgemeyen hissedarlarımıza ve özverili çalışmalarıyla bu başarının asıl mimarı olan çalışanlarımıza bu vesile ile teşekkürlerimi sunarım.

Gökhan Erün  
Yönetim Kurulu Başkanı





## Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu



---

## Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri

---

### **Gökhan ERÜN - Yönetim Kurulu Başkanı**

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

### **Erhan ADALI - Yönetim Kurulu Üyesi**

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

### **Nurgün EYÜBOĞLU- Yönetim Kurulu Üyesi**

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

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

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

# Üst Yönetim Özgeçmişleri

## **Bozkurt ÇÖTELİ - Yönetim Kurulu Üyesi – Genel Müdür**

(\*) “Yönetim Kurulu Üyeleri Özgeçmişleri” başlığında yer almaktadır.

## **Atila KURBAN - Genel Müdür Yardımcısı - Krediler ve Risk Yönetimi**

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

## **İşıl ESKİCİ - Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama**

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

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

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

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

## **Talip BOZ - Genel Müdür Yardımcısı – Finansal Planlama ve Mali İşler**

Talip Boz, 1996 yılında Ankara Üniversitesi Siyasal Bilgiler Fakültesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. Daha sonra Yeditepe Üniversitesi MBA programında Muhasebe ve Bankacılık-Finans çift dal yüksek lisans yapmıştır. 2000 yılından beri SMMM, 2018 yılından beri de Bağımsız Denetçi ruhsatı sahibidir.

İş hayatına, Maliye Meslek Lisesi mezuniyeti sonrasında zorunlu hizmet kapsamında yapılan açıktan atama ile Maliye Bakanlığı Gelirler Genel Müdürlüğünde (Gelir İdaresi Başkanlığı) memur olarak başlamıştır. Üniversite eğitiminin tamamlanması ve zorunlu hizmetin sona ermesi ile 1996 yılında PwC’de vergi denetçisi olarak özel sektör iş yaşamına adım atmıştır. 1999 yılında Citibank Türkiye Merkez Şubesinde Vergi Müdürü olarak çalışmış, 2004 yılında Citibank A.Ş.’nin kuruluşu ile Mali İşler Koordinatörlüğü ve takiben Vergi ve Muhasebe Politikaları Grup Başkanlığı görevlerini üstlenmiştir. Citibank A.Ş.’deki görevine ilaveten Citi Menkul Değerler A.Ş.’de İç Denetim ve Risk’ten sorumlu Yönetim Kurulu üyeliği görevini de yürütmüştür. 2012 Eylül ayında Yapı Kredi Grubu’na geçmiş olup, Yapı Kredi Bankasında Vergi ve Mali Koordinasyon Direktörlüğü görevini yürütmüş, takiben de 2019 Mart ayında sürdürmekte olduğu Yapı Kredi Faktoring Şirketi Finansal Planlama ve Mali İşler Genel Müdür Yardımcılığı görevine atanmıştır.

## **Can ÖZYURT - Direktör – Operasyon, BT ve İdari İşler**

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

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

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

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

## **Esra GERÇEKER BAĞOĞLU - Direktör - Hazine ve Muhabir İlişkileri**

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

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

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

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

---

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

---

Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 4.555.000 TL'dir.

---

## Şirket Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

---

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

# Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

## Satış ve Pazarlama

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

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

Yapı Kredi Faktoring, 2019 yılında 19,6 milyar TL toplam faktoring cirosu kaydetmiş olup, bunun %22'lik kısmı uluslararası işlemlerden, geri kalan %78'lik kısım ise yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır.

2002 yılından bu yana Yapı Kredi Faktoring, FCI tarafından seçilen "En İyi İhracat Faktoring Şirketleri" arasına girerken, 2019 yılında dünya genelindeki FCI üyeleri arasında ikinci sırada yer almış, hizmet kalitesi mükemmel olarak değerlendirilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring, 2019 yılında ekonomi dünyasının en saygın yayınlarından "Capital" dergisi tarafından "Sektörünün En Beğenilen Faktoring Şirketi" sıralamasında birinci seçilmiştir.

Ayrıca, 2019 yılında "Global Banking and Finance Review" Dergisi tarafından "Türkiye'nin En İyi Faktoring Şirketi" seçilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring piyasa ve sektördeki gelişmeleri yakından takip etmektedir. 2019 yılında portföyüne 1,859 yeni müşteri ekleyerek müşteri odaklı çalışma anlayışını pekiştirmiştir. Yapı Kredi Faktoring Kurumsal, Ticari ve KOBİ olmak üzere üç segment altında ve 9 şube ile hizmet vermektedir.

## Krediler ve Risk Yönetimi

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

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

Kredi tahsis, risk izleme ve istihbarata ilişkin tüm prosedürler güncellenmiş, denetim süreçleri ve raporlama faaliyetlerinde kapsama alanı genişletilmiştir. Riske ilişkin raporlamalar düzenli periyodlarla üretilmekte olup ilgili bilgilendirmeler üst yönetim ve Yönetim Kurulu seviyesinde yapılmaktadır.

2019 sonu itibarıyla takipteki kredi oranı %3,0 olup, bu oran faktoring sektörü ortalamasının altında seyretmektedir.

## Hazine ve Muhabir İlişkileri

Hazine ve Muhabir ilişkileri bölümü, mevcut müşteri portföyünü ve aramıza katılan yeni müşterilerimizin fonlama ihtiyaçlarını en uygun maliyet ve en düşük riskle temin etmek için çalışmalarını 2019 yılında da etkin bir şekilde sürdürmüştür. Uygun maliyetli kaynak bulmak amacıyla piyasayı ve ekonomik gelişmeleri yakından takip etmiş, güçlü muhabir ağı ve piyasa tecrübesi sayesinde bu amacına ulaşmıştır.

Aynı zamanda banka, yatırım şirketleri ve muhabirler ile yoğun bir iletişim içerisinde olmuş, bu sayede çeşitli fonlama kaynaklarına erişebilmiş ve kredi, türev ve tahvil piyasalarındaki fırsatları değerlendirebilmiştir. Bölümümüz 2019 senesinde piyasanın gereği doğrultusunda ağırlıklı olarak Takasbank Para Piyasası, banka kredisi ve türev ürünlerle fonlanmış ve özel sektör tahvil ihraçları yapmıştır.

2020 yılında da amacımız şirket stratejimiz doğrultusunda hızlı değişen ekonomik ortamda Yapı Kredi Faktoring'in nakit akışını, likidite, faiz ve kur riskini en iyi şekilde yönetmeye devam edebilmek ve karlılığı arttırarak sürdürebilmektir.

## Finansal Planlama ve Mali İşler

Finansal Planlama ve Mali İşler Bölümü; TFRS, BDDK mevzuatı ve diğer yasal düzenlemelere ve grup politikalarına uygun olarak muhasebe sistemleri oluşturmak, muhasebe ve raporlama süreçlerini yürütmek, bu süreçlerin ve çıktıların kontrollerini yapmakla sorumludur.

Şirket nezdinde yürütülen denetim ve incelemelere talep edilen bilgi ve raporların sağlanması, düzenleyici kurumlar tarafından talep edilen dönemsel veya düzenli raporların oluşturulması ve gönderimi ile bu süreçlerin takip ve kontrolü de önemli görevler arasındadır.

Şirketin vergi ve diğer yasal yükümlülüklerinin zamanında, doğru ve tam olarak yerine getirilmesi; mali mevzuatta beklenen veya gerçekleşen değişikliklerin uygulamaya alınması ve etkilerinin analiz edilmesi, ilgili kişi ve birimlere iletilmesi sağlanır.

Şirket finansal planlama ve bütçelerinin yapılması, giderlerin yönetimi, finansal hedeflerin gerçekleştirme sonuçlarının ve ortaya çıkabilecek mali risklerin takibi dahil Şirket'in finansal durumuna ilişkin analiz ve değerlendirmeler yapılarak performansın izlenmesinden ve raporlanmasından sorumludur.

## Operasyon, BT, İdari İşler

Şirketimizin hedeflerine güvenli ve etkin şekilde ulaşılabilmek amacıyla, tüm işlemler uzman ekibimiz tarafından yasal ve operasyonel süreçlerden taviz vermeden müşteri memnuniyeti ve hizmet kalitesini üst seviyelerde tutarak yürütülmektedir.

Modern bir mimariye sahip yeni web sayfasını yayına alan şirketimiz müşterilerin ihtiyaç duydukları işlem bilgilerine kolayca ulaşabilmelerini sağlayacak uygulamasını hizmete sunmuştur. Bununla birlikte şirketimiz, BDDK'nın Faktoring Şirketleri Bilgi Sistemlerinin Yönetimine ve Denetimine ilişkin tebliği kapsamında Bilişim Sistemlerini uyumlu hale getirecek çalışmaları devam ettirmektedir.

## İç Kontrol ve İç Denetim

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır.

İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur.

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

---

## Geleceğe Bakış

---

Güçlü bir mali yapıya, yüksek düzeyde güvenilirliğe ve geniş finansman olanaklarına sahip olan Yapı Kredi Faktoring; yıllardır süregelen müşteri odaklı hizmet anlayışıyla pazardaki lider konumunu sürdürme amacındadır.

Yapı Kredi Faktoring'in hedefi; Yapı Kredi Bankası ile sağladığı artan işbirliği imkanlarıyla müşteri tabanını genişleterek sürdürülebilir büyümeyi devam ettirmektir.

---

## İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

---

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. hisselerini 2019 yılında da bünyesinde tutmaya devam etmiştir.

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

---

## İktisap Edilen Paylar

---

Şirket'in 2019 yılında iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

---

## Denetim Bilgileri

---

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

---

## Şirket Aleyhine Açılan Davalar

---

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

---

## İdari ve Adli Yaptırım Bilgileri

---

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle 2019 yılında Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

---

## Genel Kurul Kararlarının Uygulanması

---

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

---

## Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

---

2019 senesinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

---

## Bağış ve Yardımlar

---

Yapı Kredi Faktoring, 2019 yılında Vehbi Koç Vakfı'na 450.000 TL bağış yapmıştır.

# Yapı Kredi Bankası

Yapı Kredi, Türkiye'nin en köklü finans kurumlarından biri olarak, insanı merkeze alan "Hizmette Sınır Yoktur" anlayışıyla 75. Yılı'nı kutladığı 2019 yılında da sınırları kaldırmak için var gücü ile çalışmaya devam etmiştir. 2019 yıl sonu itibarıyla Yapı Kredi 411.2 milyar liralık toplam aktif büyüklüğü ile Türkiye'nin en büyük üçüncü özel bankası konumunda bulunuyor. Müşteri odaklı yaklaşımı ile daima ülkemiz ekonomisinin finansmanına sağladığı katkıyı artırmaya odaklanan Yapı Kredi, 2019 yılında toplam nakdi kredilerini 229,4 milyar TL'ye taşıdı.

Banka, Türkiye'nin tüm bölgelerini kapsayan yaklaşık 846 şubesi ve 17 bini aşkın çalışanı ile müşterilerine hizmet veriyor. Yapı Kredi'nin ürün ve hizmetleri 4330 ATM, yenilikçi internet bankacılığı, öncü mobil bankacılığı, 3 çağrı merkezi ve yaklaşık 709 bin POS terminalini içeren gelişmiş alternatif dağıtım kanallarından da sunuluyor. Toplam bankacılık işlemlerinin %94'ü şube dışı kanallar aracılığıyla gerçekleştiriliyor.

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

## 2019 Yılı Mali Durum Değerlendirmesi

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK)'nın düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanan 31 Aralık 2019 tarihli konsolide mali finansal sonuçlara göre, Yapı Kredi'nin 2019 yılı net kârı 3.600 milyon TL olarak gerçekleşmiş, toplam aktif büyüklüğü 411.2 milyar TL'ye ulaşmıştır. Böylelikle özel bankalar arasında üçüncü banka konumuna ulaşmıştır. Yapı Kredi, yıl boyunca Türk ekonomisinin finansmanına sağladığı katkıyı daha da artırdı. Banka, toplam nakdi kredi hacmini 229.4 milyar TL'ye taşıdı.

Böylelikle Yapı Kredi'nin toplam nakdi kredilerde özel bankalar arasında pazar payı %15,8 olarak gerçekleşti. Ayrıca Banka, 2019 yılında TL kredilerde özel bankalar arasında 56 baz puan artışla, %16,0 pazar payına sahip oldu. Aynı zamanda, banka kredi kartlarındaki tarihsel liderliğini 2019 yılında da sürdürdü. 2019 yılında, mevduat büyümesi, %13 olarak gerçekleşti ve mevduat tabanı 226 milyar TL'ye ulaştı. Özellikle bireysel vadeli mevduat ve bireysel TL vadesiz mevduatta büyümesini devam ettiren Yapı Kredi, bu iki ürün grubunda 2019 yılında, özel bankalar arasında sırasıyla yaklaşık 100 ve 177 baz puan pazar payı kazandı. Böylece, Banka'nın özel bankalar arasındaki müşteri mevduatı pazar payı %14,9 seviyesinde gerçekleşti. Likidite açısından, yıl içerisinde mevduatta kredilere kıyasla gerçekleşen hızlı hacim büyümesi sayesinde kredilerin TL tahviller dahil mevduata oranı 2019 yılına kıyasla 7 puan azalarak %97 seviyesinde gerçekleşti.

Yapı Kredi 2019 yılı boyunca fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesi amacıyla da başarılı işlemlere imza attı. Yılın tamamında uluslararası piyasalardan iki ayrı dönemde toplamda yaklaşık 2 milyar dolar tutarında sendikasyon kredisi temin etti. Ülkemiz ve bankaya duyulan güveni bir kez daha tescilledi ve yılın en yüksek katılımlı sendikasyon işlemlerine imza attı. Diğer yandan, gerçekleştirdiği 650 milyon dolarlık ilave ana sermaye niteliğinde tahvil ihracıyla sermayesini daha da güçlendirip, sağlıklı bilanço yapısını daha da sağlamlaştırdı. Söz konusu işlem, bir Türk mevduat bankası tarafından piyasa katılımlı tahvil ihracı yolu ile gerçekleştirilen ilk dolar cinsi ilave ana sermaye borçlanması oldu.

Yapı Kredi'nin 2019 yılında konsolide sermaye yeterlilik oranı %16,7 seviyesinde gerçekleşti. Aynı zamanda bankanın ana sermaye rasyosu %13,7 seviyelerinde bulunuyor.



## Finansal Durum

| Ciro (milyon TL) | 2019          | 2018          | 2017          |
|------------------|---------------|---------------|---------------|
| Yurtiçi          | 15.407        | 17.361        | 15.479        |
| Uluslararası     | 4.229         | 7.093         | 6.609         |
| <i>İhracat</i>   | 3.509         | 6.370         | 5.564         |
| <i>İthalat</i>   | 720           | 723           | 1.045         |
| <b>Toplam</b>    | <b>19.636</b> | <b>24.454</b> | <b>22.088</b> |

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

|                                                  | 2019      | 2018      | 2017      |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Factoring Alacakları (net)                       | 3.407.686 | 3.386.479 | 3.853.694 |
| Toplam Aktifler                                  | 3.456.685 | 3.453.810 | 3.941.834 |
| Alınan Krediler ve İhraç Edilen Menkul Kıymetler | 2.941.826 | 3.072.727 | 3.677.768 |
| Özkaynaklar                                      | 435.629   | 316.843   | 222.832   |
| Borç/Özkaynak Oranı                              | 6.75      | 9.70      | 16.50     |
| Net Kar                                          | 119.117   | 94.294    | 42.999    |
| Factoring Geliri                                 | 438.687   | 443.021   | 267.359   |

Şirket faaliyet gösterdiği sektörde borç/özkaynak oranı ile Şirket'in borç yapısının sağlıklı bir şekilde faaliyetlerin devamına elverişli olduğu ve şirket sermayesinin karşılıksız kalmasının söz konusu olmadığı sonucuna ulaşılmıştır. 24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirketin 31 Aralık 2019 itibarıyla standart oranı % 12,6'dır.

### Kredi Derecelendirme Notu

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

|                          |                           |
|--------------------------|---------------------------|
| Uzun Vadeli Yabancı Para | B+/ Negatif Görünüm       |
| Uzun Vadeli Yerel Para   | B+ / Durağan Görünüm      |
| Ulusal Uzun Vadeli Notu  | A+(tur) / Durağan Görünüm |
| Kısa Vadeli Yabancı Para | B                         |
| Kısa Vadeli Yerel Para   | B                         |
| Desteklenme Notu         | 4                         |

---

## Kâr Dağıtım Politikası

---

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

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

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

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

Yönetim Kurulu'nun kar dağıtım ile ilgili önerisi ve Genel Kurul'un onayı ile 2018 yılı karı dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılması yönünde olmuş; 6 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında, Yönetim Kurulu'nun önerdiği üzere, 2018 yılı kârından her nev'i mükellefiyetler ayrıldıktan sonra toplam 94.293.832 TL'nin dağıtılmayarak olağanüstü yedeklere aktarılmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

---

## Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

---

2019 yılı içerisinde herhangi bir risk saptanmadığı için Yönetim Kurulu olarak bir rapor hazırlanmamıştır. Öte yandan, kredi riski, piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve riskle ilgili diğer hususlar Bağımsız Denetçi Raporu'nun dipnotlar bölümünün 20. maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır.

---

## Diğer Hususlar

---

05 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan Vekili Marco Iannaccone görevinden ayrılmıştır.

05 Şubat 2020 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyesi Massimo Francese görevinden ayrılmıştır.

---

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

---

1 Temmuz 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu, faaliyet yılının ilk üç ayı içinde, geçmiş faaliyet yılında şirketin hâkim ortağı ve hakim ortağına bağlı şirketlerle ilişkileri hakkında bir rapor düzenlemek ve bu raporun sonuç kısmına faaliyet raporunda yer vermekle yükümlüdür. Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ilişkili taraflarla yapmış olduğu işlemler hakkında gerekli açıklamalar 19 nolu finansal rapor dipnotunda yer almaktadır.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 13 Şubat 2020 tarihli Rapor'da "Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2019 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır." denilmektedir.

## **Bölüm II**

# **Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**

**01 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve  
bağımsız denetçi raporu**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve yapılan açıklamalar; ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

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

#### 3. Kilit Denetim Konuları

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

| Kilit denetim konusu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Konunun denetimde nasıl ele alındığı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü</b></p> <p>Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 3.487.123 bin TL factoring alacakları bulunmakta olup; Şirket tarafından BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı çerçevesinde factoring alacaklarıyla ilgili ayırmış olduğu değer düşüklüğü karşılıklarına ilişkin açıklamalar 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4, 2.5, 4 ve 9 no'lu dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Denetimimiz kapsamında bu alana odaklanmamızın nedeni; finansal durum tablosunda mevcut bulunan factoring alacaklarının ve ilgili değer düşüklüğü karşılıklarının büyüklüğü, değer düşüklüğüne konu factoring alacaklarının mevzuatta belirlendiği şekliyle tespitine ilişkin sınıflandırmaların ve bu sınıflandırmalara göre hesaplanacak değer düşüklüğü karşılığının mevzuata uygun olarak belirlenmesinin önemidir. Factoring alacaklarının temerrüt halinin doğru ve zamanında belirlenmesi ve yönetim tarafından kullanılan önemli tahmin ve varsayımların bulunması, finansal durum tablosunda taşınan değer düşüklüğü karşılığı tutarını önemli derecede etkileyeceğinden, söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p> | <p>Yürütmüş olduğumuz denetim çalışmalarımız çerçevesinde, factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğünün tespiti ve değer düşüklüğü tutarının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanmasına ilişkin önemli gördüğümüz Şirket'in uygulamakta olduğu kontrollerin tasarım ve operasyonel etkinliklerini değerlendirdik ve test ettik.</p> <p>Denetim çalışmalarımız kapsamında factoring alacaklarının değer düşüklüğüne konu hale geldiğinin zamanında belirlenmesi ve ilgili değer düşüklüğü karşılığının mevzuat hükümlerine uygun olarak tesis edilmesine yönelik test çalışmasını factoring alacaklarından seçtiğimiz bir örneklem kümesi dahilinde gerçekleştirdik. Ayrıca, takipteki alacaklar altında sınıflandırılan factoring alacaklarına ilişkin muhasebeleştirilmiş olan değer düşüklüğü karşılığının ilgili mevzuata uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını seçtiğimiz bir örneklem üzerinden test ettik.</p> |

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

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

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

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

## 5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

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

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

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

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

#### **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi



İstanbul, 31 Ocak 2020

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                                  | SAYFA       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>                                                          | <b>1-2</b>  |
| <b>NAZIM HESAPLAR TABLOSU .....</b>                                                          | <b>3</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....</b>                                                          | <b>4</b>    |
| <b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>                                  | <b>5</b>    |
| <b>ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>                                                     | <b>6</b>    |
| <b>NAKİT AKIŞ TABLOSU .....</b>                                                              | <b>7</b>    |
| <b>KAR DAĞITIM TABLOSU .....</b>                                                             | <b>8</b>    |
| <b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>                                  | <b>9-57</b> |
| NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                       | 9           |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                     | 9-27        |
| NOT 3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR .....                                                       | 27-28       |
| NOT 4 FAKTORİNG ALACAKLARI .....                                                             | 28-30       |
| NOT 5 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER .....                                 | 31          |
| NOT 6 TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR.....                                                            | 32          |
| NOT 7 GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN<br>FİNANSAL VARLIKLAR ..... | 32          |
| NOT 8 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER.....                                                               | 33          |
| NOT 9 KARŞILIKLAR .....                                                                      | 33-34       |
| NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                           | 34-35       |
| NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                   | 35          |
| NOT 12 ERTELENMİŞ VERGİ .....                                                                | 36          |
| NOT 13 DİĞER AKTİFLER .....                                                                  | 37          |
| NOT 14 ÖZKAYNAKLAR .....                                                                     | 37          |
| NOT 15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ .....                                                         | 38          |
| NOT 16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ .....                                                         | 38          |
| NOT 17 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI .....                                          | 39-40       |
| NOT 18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ .....                                              | 40          |
| NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                     | 41-47       |
| NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                    | 47-54       |
| NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                | 54-55       |
| NOT 22 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                             | 56-57       |
| NOT 23 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                            | 57          |



# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| VARLIKLAR |                                                                                     | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |           |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2018 |           |           |
|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------|-----------|-----------|
|           |                                                                                     |        | TP                                           | YP        | Toplam    | TP                                           | YP        | Toplam    |
| I.        | NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI                                           | 3      | 281                                          | 14.611    | 14.892    | 19.620                                       | 25.300    | 44.920    |
| II.       | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR/ZARARA YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)            |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| III.      | TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR                                                            | 6      | 10.033                                       | -         | 10.033    | 2.307                                        | -         | 2.307     |
| IV.       | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net) | 7      | 27                                           | -         | 27        | 27                                           | -         | 27        |
| V.        | İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)                          | 4      | 2.116.572                                    | 1.291.114 | 3.407.686 | 1.870.892                                    | 1.515.587 | 3.386.479 |
| 5.1       | Factoring Alacakları                                                                |        | 2.093.552                                    | 1.291.114 | 3.384.666 | 1.828.575                                    | 1.515.587 | 3.344.162 |
| 5.1.1     | İskontolu Factoring Alacakları (Net)                                                |        | 755.684                                      | 102.287   | 857.971   | 464.836                                      | 115.734   | 580.570   |
| 5.1.2     | Diğer Factoring Alacakları                                                          |        | 1.337.868                                    | 1.188.827 | 2.526.695 | 1.363.739                                    | 1.399.853 | 2.763.592 |
| 5.2       | Finansman Kredileri                                                                 |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.2.1     | Tüketici Kredileri                                                                  |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.2.2     | Kredi Kartları                                                                      |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.2.3     | Taksitli Ticari Krediler                                                            |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.3       | Kiralama İşlemleri (Net)                                                            |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.3.1     | Finansal Kiralama Alacakları                                                        |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.3.2     | Faaliyet Kiralaması Alacakları                                                      |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.3.3     | Kazanılmamış Gelirler (-)                                                           |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.4       | İtfa Edilmiş Maliyeti İle Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar                          |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 5.5       | Takipteki Alacaklar                                                                 |        | 102.457                                      | -         | 102.457   | 170.207                                      | -         | 170.207   |
| 5.6       | Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)                                    |        | (79.437)                                     | -         | (79.437)  | (127.890)                                    | -         | (127.890) |
| VI.       | ORTAKLIK YATIRIMLARI                                                                |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 6.1       | İştirakler (Net)                                                                    |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 6.2       | Bağlı Ortaklıklar (Net)                                                             |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 6.3       | Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)                         |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| VII.      | MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)                                                         | 10     | 4.692                                        | -         | 4.692     | 715                                          | -         | 715       |
| VIII.     | MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)                                                 | 11     | 3.585                                        | -         | 3.585     | 3.353                                        | -         | 3.353     |
| IX.       | YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)                                                 |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| X.        | CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI                                                            |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| XI.       | ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI                                                            | 12     | 3.674                                        | -         | 3.674     | 5.509                                        | -         | 5.509     |
| XII.      | DİĞER AKTİFLER                                                                      | 13     | 9.648                                        | 2.448     | 12.096    | 9.297                                        | 1.203     | 10.500    |
|           | ARA TOPLAM                                                                          |        | 2.148.512                                    | 1.308.173 | 3.456.685 | 1.911.720                                    | 1.542.090 | 3.453.810 |
| XIII.     | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)        |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.1      | Satış Amaçlı                                                                        |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.2      | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                     |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
|           | VARLIK TOPLAMI                                                                      |        | 2.148.512                                    | 1.308.173 | 3.456.685 | 1.911.720                                    | 1.542.090 | 3.453.810 |

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

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER      |                                                                                              | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |           |           | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2018 |           |           |
|--------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------|-----------|-----------|----------------------------------------------|-----------|-----------|
|                    |                                                                                              |        | TP                                           | YP        | Toplam    | TP                                           | YP        | Toplam    |
| I.                 | ALINAN KREDİLER                                                                              | 5      | 1.728.090                                    | 997.371   | 2.725.461 | 1.001.096                                    | 2.071.631 | 3.072.727 |
| II.                | FAKTORİNG BORÇLARI                                                                           |        | 5.086                                        | 19.759    | 24.845    | 10.705                                       | 8.041     | 18.746    |
| III.               | KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR                                                               | 2      | 2.809                                        | 1.018     | 3.827     | -                                            | -         | -         |
| IV.                | İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)                                                          | 5      | 216.365                                      | -         | 216.365   | -                                            | -         | -         |
| V.                 | GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                       |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| VI.                | TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                 | 6      | 6.257                                        | -         | 6.257     | 5.266                                        | -         | 5.266     |
| VII.               | KARŞILIKLAR                                                                                  | 9      | 24.639                                       | -         | 24.639    | 23.836                                       | -         | 23.836    |
| 7.1                | Yeniden Yapılanma Karşılığı                                                                  |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 7.2                | Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı                                                        |        | 8.900                                        | -         | 8.900     | 8.047                                        | -         | 8.047     |
| 7.3                | Genel Karşılıklar                                                                            |        | 10.127                                       | -         | 10.127    | 10.127                                       | -         | 10.127    |
| 7.4                | Diğer Karşılıklar                                                                            |        | 5.612                                        | -         | 5.612     | 5.662                                        | -         | 5.662     |
| VIII.              | CARİ VERGİ BORCU                                                                             | 17     | 8.880                                        | -         | 8.880     | 8.021                                        | -         | 8.021     |
| IX.                | ERTELENMİŞ VERGİ BORCU                                                                       |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| X.                 | SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI                                                           |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| XI.                | DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER                                                                          | 8      | 9.094                                        | 1.688     | 10.782    | 6.988                                        | 1.383     | 8.371     |
|                    | ARA TOPLAM                                                                                   |        | 2.001.220                                    | 1.019.836 | 3.021.056 | 1.055.912                                    | 2.081.055 | 3.136.967 |
| XII.               | SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)     |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 12.1               | Satış Amaçlı                                                                                 |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 12.2               | Durdurulan Faaliyetlere İlişkin                                                              |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| XIII.              | ÖZKAYNAKLAR                                                                                  | 14     | 435.629                                      | -         | 435.629   | 316.843                                      | -         | 316.843   |
| 13.1               | Ödenmiş Sermaye                                                                              |        | 31.917                                       | -         | 31.917    | 31.917                                       | -         | 31.917    |
| 13.2               | Sermaye Yedekleri                                                                            |        | 97.223                                       | -         | 97.223    | 97.223                                       | -         | 97.223    |
| 13.2.1             | Hisse Senedi İhraç Primleri                                                                  |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.2.2             | Hisse Senedi İptal Kârları                                                                   |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.2.3             | Diğer Sermaye Yedekleri                                                                      |        | 97.223                                       | -         | 97.223    | 97.223                                       | -         | 97.223    |
| 13.3               | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |        | (1.717)                                      | -         | (1.717)   | (1.386)                                      | -         | (1.386)   |
| 13.4               | Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.5               | Kâr Yedekleri                                                                                |        | 189.089                                      | -         | 189.089   | 94.795                                       | -         | 94.795    |
| 13.5.1             | Yasal Yedekler                                                                               |        | 20.913                                       | -         | 20.913    | 20.913                                       | -         | 20.913    |
| 13.5.2             | Statü Yedekleri                                                                              |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.5.3             | Olağanüstü Yedekler                                                                          |        | 150.813                                      | -         | 150.813   | 56.519                                       | -         | 56.519    |
| 13.5.4             | Diğer Kâr Yedekleri                                                                          |        | 17.363                                       | -         | 17.363    | 17.363                                       | -         | 17.363    |
| 13.6               | Kâr veya Zarar                                                                               |        | 119.117                                      | -         | 119.117   | 94.294                                       | -         | 94.294    |
| 13.6.1             | Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı                                                                |        | -                                            | -         | -         | -                                            | -         | -         |
| 13.6.2             | Dönem Net Kâr veya Zararı                                                                    |        | 119.117                                      | -         | 119.117   | 94.294                                       | -         | 94.294    |
| YÜKÜMLÜLÜK TOPLAMI |                                                                                              |        | 2.436.849                                    | 1.019.836 | 3.456.685 | 1.372.755                                    | 2.081.055 | 3.453.810 |

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHLİ NAZIM HESAPLAR TABLOSU

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

| NAZIM HESAP KALEMLERİ  |                                                             | Dipnot | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2019 |            |            | Bağımsız Denetimden Geçmiş<br>31 Aralık 2018 |            |            |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------|------------|------------|----------------------------------------------|------------|------------|
|                        |                                                             |        | TP                                           | YP         | Toplam     | TP                                           | YP         | Toplam     |
| I.                     | RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                        |        | 1.117.202                                    | 420.591    | 1.537.793  | 2.132.265                                    | 453.903    | 2.586.168  |
| II.                    | RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ                     |        | 943.450                                      | 370.909    | 1.314.359  | 566.005                                      | 214.706    | 780.711    |
| III.                   | ALINAN TEMİNATLAR                                           | 22     | 31.180.459                                   | 11.771.281 | 42.951.740 | 26.615.570                                   | 9.511.367  | 36.126.937 |
| IV.                    | VERİLEN TEMİNATLAR                                          | 22     | 1.341.047                                    | -          | 1.341.047  | 1.335.079                                    | -          | 1.335.079  |
| V.                     | TAAHHÜTLER                                                  |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.1                    | Cayılmaz Taahhütler                                         |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.2                    | Cayılabilir Taahhütler                                      |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.2.1                  | Kiralama Taahhütleri                                        |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.2.1.1                | Finansal Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.2.1.2                | Faaliyet Kiralama Taahhütleri                               |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 5.2.2                  | Diğer Cayılabilir Taahhütler                                |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| VI.                    | TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR                                      | 6,22   | 415.639                                      | 431.499    | 847.138    | 491.984                                      | 716.975    | 1.208.959  |
| 6.1                    | Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar               |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
|                        | Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler       |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.1.1                  | Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler                |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.1.2                  | Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.1.3                  | Alım Satım Amaçlı İşlemler                                  | 6,22   | 415.639                                      | 431.499    | 847.138    | 491.984                                      | 716.975    | 1.208.959  |
| 6.2                    | Vadeli Alım-Satım İşlemleri                                 |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.2.1                  | Swap Alım Satım İşlemleri                                   |        | 415.639                                      | 431.499    | 847.138    | 491.984                                      | 716.975    | 1.208.959  |
| 6.2.2                  | Alım Satım Opsiyon İşlemleri                                |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.2.3                  | Futures Alım Satım İşlemleri                                |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| 6.2.4                  | Diğer                                                       |        | -                                            | -          | -          | -                                            | -          | -          |
| VII.                   | EMANET KIYMETLER                                            | 22     | 1.421.258                                    | 2.176.720  | 3.597.978  | 1.112.849                                    | 1.930.236  | 3.043.085  |
| NAZIM HESAPLAR TOPLAMI |                                                             |        | 36.419.055                                   | 15.171.000 | 51.590.055 | 32.253.752                                   | 12.827.187 | 45.080.939 |

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

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| GELİR VE GİDER KALEMLERİ |                                                                                          | Dipnot    | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018 |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>I.</b>                | <b>ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                           |           | <b>438.687</b>                                     | <b>443.021</b>                                     |
|                          | <b>FAKTORİNG GELİRLERİ</b>                                                               | <b>15</b> | <b>438.687</b>                                     | <b>443.021</b>                                     |
| 1.1                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler                                                  |           | 416.047                                            | 417.633                                            |
| 1.1.1                    | İskontolu                                                                                |           | 104.743                                            | 125.917                                            |
| 1.1.2                    | Diğer                                                                                    |           | 311.304                                            | 291.716                                            |
| 1.2                      | Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar                                     |           | 22.640                                             | 25.388                                             |
| 1.2.1                    | İskontolu                                                                                |           | 6.530                                              | 8.322                                              |
| 1.2.2                    | Diğer                                                                                    |           | 16.110                                             | 17.066                                             |
|                          | <b>FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER</b>                                                  |           | -                                                  | -                                                  |
| 1.3                      | Finansman Kredilerinden Alınan Faizler                                                   |           | -                                                  | -                                                  |
| 1.4                      | Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                      |           | -                                                  | -                                                  |
|                          | <b>KİRALAMA GELİRLERİ</b>                                                                |           | -                                                  | -                                                  |
| 1.5                      | Finansal Kiralama Gelirleri                                                              |           | -                                                  | -                                                  |
| 1.6                      | Faaliyet Kiralaması Gelirleri                                                            |           | -                                                  | -                                                  |
| 1.7                      | Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar                                       |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>II.</b>               | <b>FİNANSMAN GİDERLERİ (-)</b>                                                           |           | <b>(265.565)</b>                                   | <b>(258.665)</b>                                   |
| 2.1                      | Kullanılan Kredilere Verilen Faizler                                                     |           | (214.232)                                          | (215.112)                                          |
| 2.2                      | Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler                                         |           | -                                                  | -                                                  |
| 2.3                      | Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri                                              |           | (425)                                              | -                                                  |
| 2.4                      | İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler                                           |           | (33.127)                                           | (28.150)                                           |
| 2.5                      | Diğer Faiz Giderleri                                                                     |           | (44)                                               | (5)                                                |
| 2.6                      | Verilen Ücret ve Komisyonlar                                                             |           | (17.737)                                           | (15.398)                                           |
| <b>III.</b>              | <b>BRÜT K/Z (I+II)</b>                                                                   |           | <b>173.122</b>                                     | <b>184.356</b>                                     |
| <b>IV.</b>               | <b>ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                       | <b>16</b> | <b>(42.439)</b>                                    | <b>(35.666)</b>                                    |
| 4.1                      | Personel Giderleri                                                                       |           | (29.661)                                           | (24.386)                                           |
| 4.2                      | Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri                                                         |           | (345)                                              | (454)                                              |
| 4.3                      | Araştırma Geliştirme Giderleri                                                           |           | -                                                  | -                                                  |
| 4.4                      | Genel İşletme Giderleri                                                                  |           | (8.353)                                            | (9.603)                                            |
| 4.5                      | Diğer                                                                                    |           | (4.080)                                            | (1.223)                                            |
| <b>V.</b>                | <b>BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)</b>                                                        |           | <b>130.683</b>                                     | <b>148.690</b>                                     |
| <b>VI.</b>               | <b>DİĞER FAALİYET GELİRLERİ</b>                                                          |           | <b>506.835</b>                                     | <b>2.143.757</b>                                   |
| 6.1                      | Bankalardan Alınan Faizler                                                               |           | 2.862                                              | 4.416                                              |
| 6.2                      | Menkul Değerlerden Alınan Faizler                                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| 6.3                      | Temettü Gelirleri                                                                        |           | 54                                                 | 51                                                 |
| 6.4                      | Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı                                                          |           | -                                                  | -                                                  |
| 6.5                      | Türev Finansal İşlemler Kârı                                                             |           | 38.421                                             | 22.888                                             |
| 6.6                      | Kambiyo İşlemleri Kârı                                                                   |           | 461.597                                            | 2.112.553                                          |
| 6.7                      | Diğer                                                                                    |           | 3.901                                              | 3.849                                              |
| <b>VII.</b>              | <b>KARŞILIK GİDERLERİ</b>                                                                | <b>18</b> | <b>(25.426)</b>                                    | <b>(31.519)</b>                                    |
| 7.1                      | Özel Karşılıklar                                                                         |           | (25.426)                                           | (25.907)                                           |
| 7.2                      | Beklenen Zarar Karşılıkları                                                              |           | -                                                  | -                                                  |
| 7.3                      | Genel Karşılıklar                                                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| 7.4                      | Diğer                                                                                    |           | -                                                  | (5.612)                                            |
| <b>VIII.</b>             | <b>DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)</b>                                                      |           | <b>(459.331)</b>                                   | <b>(2.139.111)</b>                                 |
| 8.1                      | Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri                                                       |           | -                                                  | -                                                  |
| 8.2                      | Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri                                                    |           | -                                                  | -                                                  |
| 8.3                      | Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı                                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| 8.4                      | Türev Finansal İşlemlerden Zarar                                                         |           | (25.856)                                           | (67.940)                                           |
| 8.5                      | Kambiyo İşlemleri Zararı                                                                 |           | (431.530)                                          | (2.069.438)                                        |
| 8.6                      | Diğer                                                                                    | <b>18</b> | (1.945)                                            | (1.733)                                            |
| <b>IX.</b>               | <b>NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)</b>                                                     |           | <b>152.761</b>                                     | <b>121.817</b>                                     |
| <b>X.</b>                | <b>BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI</b>                |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XI.</b>               | <b>ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR</b>                               |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XII.</b>              | <b>NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI</b>                                                  |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XIII.</b>             | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)</b>                             |           | <b>152.761</b>                                     | <b>121.817</b>                                     |
| <b>XIV.</b>              | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        |           | <b>(33.644)</b>                                    | <b>(27.523)</b>                                    |
| 14.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                                                     | <b>17</b> | (31.715)                                           | (28.995)                                           |
| 14.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        | <b>12</b> | (1.929)                                            | -                                                  |
| 14.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        | <b>12</b> | -                                                  | 1.472                                              |
| <b>XV.</b>               | <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)</b>                                   |           | <b>119.117</b>                                     | <b>94.294</b>                                      |
| <b>XVI.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER</b>                                                |           | -                                                  | -                                                  |
| 16.1                     | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri                                         |           | -                                                  | -                                                  |
| 16.2                     | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.)                 |           | -                                                  | -                                                  |
|                          | Satış Karları                                                                            |           | -                                                  | -                                                  |
| 16.3                     | Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri                                                      |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XVII.</b>             | <b>DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)</b>                                            |           | -                                                  | -                                                  |
| 17.1                     | Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri                                         |           | -                                                  | -                                                  |
| 17.2                     | İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları |           | -                                                  | -                                                  |
| 17.3                     | Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri                                                      |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XVIII.</b>            | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)</b>                                |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XIX.</b>              | <b>DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)</b>                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| 19.1                     | Cari Vergi Karşılığı                                                                     |           | -                                                  | -                                                  |
| 19.2                     | Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)                                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| 19.3                     | Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)                                                        |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XX.</b>               | <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)</b>                                  |           | -                                                  | -                                                  |
| <b>XXI.</b>              | <b>DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)</b>                                                      |           | <b>119.117</b>                                     | <b>94.294</b>                                      |
|                          | Hisse Başına Kâr/Zarar (Tam TL)                                                          |           | 3,73                                               | 2,95                                               |

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                                                           |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                           | Dipnot |                                                                |                                                                |
| <b>I. DÖNEM KARI/ZARARI</b>                                                                                                               |        | <b>119.117</b>                                                 | <b>94.294</b>                                                  |
| <b>II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>                                                                                                        |        | <b>(331)</b>                                                   | <b>(283)</b>                                                   |
| <b>2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                               |        | <b>(331)</b>                                                   | <b>(283)</b>                                                   |
| 2.1.1 Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                        |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.1.2 Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları                                                                |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.1.3 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları                                                                       | 9      | (425)                                                          | (363)                                                          |
| 2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                             |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                | 12     | 94                                                             | 80                                                             |
| <b>2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                                                                  |        | <b>-</b>                                                       | <b>-</b>                                                       |
| 2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları                                                                                                       |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıkların Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                                                    |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri                                                       |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları                                                |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler                                                   |        | -                                                              | -                                                              |
| <b>III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)</b>                                                                                                  |        | <b>118.786</b>                                                 | <b>94.011</b>                                                  |

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

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                                                     |                 |                             |                            |                         | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler |         |   | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler |   |   |               |                            |                           |                 |  |
|---------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------|---|--------------------------------------------------------------------------------------|---|---|---------------|----------------------------|---------------------------|-----------------|--|
| ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER                               | Ödenmiş Sermaye | Hisse Senedi İhraç Primleri | Hisse Senedi İptal Karları | Diğer Sermaye Yedekleri | 1                                                                                       | 2       | 3 | 4                                                                                    | 5 | 6 | Kar Yedekleri | Geçmiş Dönem Karı/(Zararı) | Dönem Net Kar veya Zararı | Toplam Özkaynak |  |
| Önceki Dönem (1 Ocak – 31 Aralık 2018) (Bağımsız Denetimden Geçmiş) |                 |                             |                            |                         |                                                                                         |         |   |                                                                                      |   |   |               |                            |                           |                 |  |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2018)                         | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.103) | - | -                                                                                    | - | - | 51.796        | -                          | 42.999                    | 222.832         |  |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                             | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.103) | - | -                                                                                    | - | - | 51.796        | -                          | 42.999                    | 222.832         |  |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | (283)   | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | 94.294                    | 94.011          |  |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı                       | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| XI. Kâr Dağıtımı                                                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | 42.999        | -                          | (42.999)                  | -               |  |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                   | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | 42.999        | -                          | (42.999)                  | -               |  |
| 11.3 Diğer                                                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2018)                                | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.386) | - | -                                                                                    | - | - | 94.795        | -                          | 94.294                    | 316.843         |  |
| CARİ DÖNEM (1 Ocak - 31 Aralık 2019) (Bağımsız Denetimden Geçmiş)   |                 |                             |                            |                         |                                                                                         |         |   |                                                                                      |   |   |               |                            |                           |                 |  |
| I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2019)                         | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.386) | - | -                                                                                    | - | - | 94.795        | -                          | 94.294                    | 316.843         |  |
| II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi                                | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| III. Yeni Bakiye (I+II)                                             | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.386) | - | -                                                                                    | - | - | 94.795        | -                          | 94.294                    | 316.843         |  |
| IV. Toplam Kapsamlı Gelir                                           | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | (331)   | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | 119.117                   | 118.786         |  |
| V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı                         | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı               | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı                       | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller                     | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| IX. Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış/Azalış                       | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| XI. Kar Dağıtımı                                                    | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | 94.294        | -                          | (94.294)                  | -               |  |
| 11.1 Dağıtılan Temettü                                              | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| 11.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar                                   | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | 94.294        | -                          | (94.294)                  | -               |  |
| 11.3 Diğer                                                          | -               | -                           | -                          | -                       | -                                                                                       | -       | - | -                                                                                    | - | - | -             | -                          | -                         | -               |  |
| Dönem Sonu Bakiyesi (31 Aralık 2019)                                | 31.917          | -                           | -                          | 97.223                  | -                                                                                       | (1.717) | - | -                                                                                    | - | - | 189.089       | -                          | 119.117                   | 435.629         |  |

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

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

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

(4) Yabancı para çevirim farkları,

(5) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

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

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

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                         |        | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                                                         | Dipnot |                                                                |                                                                |
| <b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                |        |                                                                |                                                                |
| 1.1 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Öncesi Faaliyet Kârı       |        | 174.094                                                        | 102.285                                                        |
| 1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri                                                                 |        | 416.309                                                        | 382.867                                                        |
| 1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri                                                                 |        | (218.307)                                                      | (254.434)                                                      |
| 1.1.3 Alınan temettüleri                                                                                | 19     | 54                                                             | 51                                                             |
| 1.1.4 Alınan ücret ve komisyonlar                                                                       |        | 22.989                                                         | 23.334                                                         |
| 1.1.5 Elde edilen diğer kazançlar                                                                       |        | -                                                              | -                                                              |
| 1.1.6 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar                                | 4      | 5.432                                                          | 4.849                                                          |
| 1.1.7 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler                                       |        | (29.807)                                                       | (22.118)                                                       |
| 1.1.8 Ödenen vergiler                                                                                   |        | (30.856)                                                       | (26.881)                                                       |
| 1.1.9 Diğer                                                                                             |        | 8.280                                                          | (5.383)                                                        |
| 1.2 Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim                                            |        | (395.517)                                                      | 118.143                                                        |
| 1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış                                                      |        | (49.453)                                                       | 475.632                                                        |
| 1.2.2 Finansman kredilerindeki net (artış) azalış                                                       |        | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.3 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış                                             |        | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.4 Diğer varlıklarda net (artış) azalış                                                              |        | (11.154)                                                       | 9.564                                                          |
| 1.2.5 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)                                                        |        | 6.099                                                          | 11.174                                                         |
| 1.2.6 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)                                               |        | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.7 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)                                                            |        | (344.393)                                                      | (381.647)                                                      |
| 1.2.8 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)                                                        |        | -                                                              | -                                                              |
| 1.2.9 Diğer borçlarda net artış (azalış)                                                                |        | 3.384                                                          | 3.420                                                          |
| I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                    |        | (221.423)                                                      | 220.428                                                        |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                           |        |                                                                |                                                                |
| 2.1 İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)  |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.2 Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller                                                            | 11     | (2.301)                                                        | (983)                                                          |
| 2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller                                                            |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.5 Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar           |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.6 Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar       |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.7 Satın Alınan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                    |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.8 Satılan İtfâ Edilmiş Maliyetiyle Ölçülen Finansal Varlıklar                                         |        | -                                                              | -                                                              |
| 2.9 Diğer                                                                                               |        | -                                                              | -                                                              |
| II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı                                                |        | (2.301)                                                        | (983)                                                          |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                         |        |                                                                |                                                                |
| 3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit                                          |        | 922.272                                                        | 351.407                                                        |
| 3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı                                |        | (737.779)                                                      | (563.434)                                                      |
| 3.3 İhraç edilen sermaye araçları                                                                       |        | -                                                              | -                                                              |
| 3.4 Temettü ödemeleri                                                                                   |        | -                                                              | -                                                              |
| 3.5 Kiralamaya ilişkin ödemeler                                                                         |        | -                                                              | -                                                              |
| 3.6 Diğer                                                                                               |        | -                                                              | -                                                              |
| III. Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit                                                      |        | 184.493                                                        | (212.027)                                                      |
| <b>IV. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi</b>           |        | 9.215                                                          | (21.277)                                                       |
| <b>V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net azalış</b>                                               |        | (30.016)                                                       | (13.859)                                                       |
| <b>VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>                                             |        | 44.908                                                         | 58.767                                                         |
| <b>VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar</b>                                            | 3      | 14.892                                                         | 44.908                                                         |

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

# YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

|                                                                | Cari Dönem<br>31 Aralık 2019(*) | Önceki Dönem<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>I. DÖNEM KARININ DAĞITIMI</b>                               |                                 |                                |
| 1.1 DÖNEM KARI                                                 | 152.761                         | 121.817                        |
| 1.2 ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)                  | (33.644)                        | (27.523)                       |
| 1.2.1 Kurumlar Vergisi                                         | (31.715)                        | (28.995)                       |
| 1.2.2 Gelir Vergisi Kesintisi                                  | -                               | -                              |
| 1.2.3 Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler(**)                   | (1.929)                         | 1.472                          |
| <b>A. NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)</b>                           | <b>119.117</b>                  | <b>94.294</b>                  |
| 1.3 GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)                                    | -                               | -                              |
| 1.4 BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                        | -                               | -                              |
| 1.5 KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLUYASAL FONLAR (-) | -                               | (1.472)                        |
| <b>B. DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3+1.4+1.5)]</b>       | <b>119.117</b>                  | <b>92.822</b>                  |
| 1.6 ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)                              | -                               | -                              |
| 1.6.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                 | -                               | -                              |
| 1.6.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                       | -                               | -                              |
| 1.6.3 Katılma İntifa Senetlerine                               | -                               | -                              |
| 1.6.4 Kara İştirakli Tahvillere                                | -                               | -                              |
| 1.6.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine               | -                               | -                              |
| 1.7 PERSONELE TEMETTÜ (-)                                      | -                               | -                              |
| 1.8 YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)                               | -                               | -                              |
| 1.9 ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)                               | -                               | -                              |
| 1.9.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                 | -                               | -                              |
| 1.9.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                       | -                               | -                              |
| 1.9.3 Katılma İntifa Senetlerine                               | -                               | -                              |
| 1.9.4 Kara İştirakli Tahvillere                                | -                               | -                              |
| 1.9.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine               | -                               | -                              |
| 1.10 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)                        | -                               | -                              |
| 1.11 STATÜ YEDEKLERİ (-)                                       | -                               | -                              |
| 1.12 OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER                                       | -                               | -                              |
| 1.13 DİĞER YEDEKLER                                            | -                               | -                              |
| 1.14 ÖZEL FONLAR                                               | -                               | -                              |
| <b>II. YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>                                 |                                 |                                |
| 2.1 DAĞITILAN YEDEKLER                                         | -                               | -                              |
| 2.2 İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)                           | -                               | -                              |
| 2.3 ORTAKLARA PAY (-)                                          | -                               | -                              |
| 2.3.1 Hisse Senedi Sahiplerine                                 | -                               | -                              |
| 2.3.2 İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine                       | -                               | -                              |
| 2.3.3 Katılma İntifa Senetlerine                               | -                               | -                              |
| 2.3.4 Kara İştirakli Tahvillere                                | -                               | -                              |
| 2.3.5 Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine               | -                               | -                              |
| 2.4 PERSONELE PAY (-)                                          | -                               | -                              |
| 2.5 YÖNETİM KURULUNA PAY (-)                                   | -                               | -                              |
| <b>III. HİSSE BAŞINA KAR</b>                                   |                                 |                                |
| 3.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)                          | 3.73                            | 2,95                           |
| 3.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                               | 3.73                            | 2,95                           |
| 3.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (tam TL)                | -                               | -                              |
| 3.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                     | -                               | -                              |
| <b>IV. HİSSE BAŞINA TEMETTÜ</b>                                |                                 |                                |
| 4.1 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                              | -                               | -                              |
| 4.2 HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                               | -                               | -                              |
| 4.3 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)                    | -                               | -                              |
| 4.4 İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)                     | -                               | -                              |

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

(\*\*) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan toplam 1.472 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri dağıtılabilir karın hesaplanmasında dikkate alınmamıştır.

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



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket'in merkezi Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/30 34330 Beşiktaş/İstanbul, Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 127 çalışanı vardır (2018: 129).

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

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

#### Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Ocak 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### 2.1. Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

###### 2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

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

###### 2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

###### 2.2.3 Netleştirme/mahsup

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

###### 2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

###### 2.2.5 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Aşağıda detaylı olarak anlatıldığı üzere 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 16 “Kiralamalar” standardı dışında Şirket’in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

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

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

#### *Kullanım hakkı varlığı*

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar.

Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

#### *Kira yükümlülüğü*

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.

Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Şirket, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Şirket, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtacak şekilde belirler.
- Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

Şirket, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Şirket, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Şirket, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

*Şirket - kiralayan olarak*

Şirket'in kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanmış varlıklar, konsolide bilançoda yatırım amaçlı gayrimenkuller, maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

##### TFRS 16 Kiralamalar standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Şirket, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Şirket daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Şirket'in 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranlarının ağırlıklı ortalaması Türk Lirası için % 24,41, Avro için % 1,31'dir.

Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların geçiş öncesindeki taşınan değerinden ölçülmüştür.

|                                               | Taahhütler   | Binalar      | Toplam       |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1 Ocak 2019                                   | 2.284        | 1.126        | 3.410        |
| Dönem içi girişler                            | -            | 2.362        | 2.362        |
| Dönem içi çıkışlar                            | (57)         | (14)         | (71)         |
| Dönem içi amortisman giderleri                | (843)        | (1.312)      | (2.155)      |
| Dönem içi birikmiş amortisman çıkışları       | 57           | 8            | 65           |
| <b>Varlık kullanım hakkı - 31 Aralık 2019</b> | <b>1.441</b> | <b>2.170</b> | <b>3.611</b> |

Aktifleşen kullanım hakkı varlığının 33 TL tutarındaki kısmı TFRS 16 uygulaması öncesi peşin ödenmiş giderler altında muhasebeleştirilen ön ödemesi yapılmış kira giderlerinin kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 425 TL'dir.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

|               | 31 Aralık 2019 |              |
|---------------|----------------|--------------|
|               | Brüt           | Net          |
| 1 yıldan az   | 2.246          | 1.851        |
| 1-4 yıl arası | 2.199          | 1.976        |
| <b>Toplam</b> | <b>4.445</b>   | <b>3.827</b> |

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlar da yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

##### 2.2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

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

##### 2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

##### 2.2.8 Bölümlere göre raporlama

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

#### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

##### Yeni ya da düzenlenmiş TMS ve TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

*31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, "Kiralama işlemleri";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)**

- **TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler";** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanununda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
  - TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri', kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
  - TFRS 11 'Müşterek Anlaşmalar', müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
  - TMS 12 'Gelir Vergileri', işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
  - TMS 23 'Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 'Çalışanlara Sağlanan Faydalar',** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
  - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
  - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

**31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı**; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılınması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”**; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### Nakit ve nakit benzeri değerler

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

##### İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket’in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Holding A.Ş. ve UniCredit (“UCI”) grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler “ilişkili taraflar” olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 19).

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

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (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.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
  - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
  - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
  - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
  - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
  - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
  - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

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

### Factoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

Factoring alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam factoring alacakları karşılığı Şirket'in factoring alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" ve ilgili yönetmeliğe değişiklik yapılmasına dair diğer yönetmelik hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili yönetmeliğe uygun olarak hesaplamaktadır.

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

**31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)**

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

**Finansal araçlar**

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

*a) Türev olmayan finansal varlıklar*

Türev olmayan finansal varlıklar, “Nakit ve Nakit Benzerleri”, “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” ve “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 15 Ocak 2019 tarihli ve 30656 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin “TFRS 9 Finansal Araçlar” standardının üçüncü bölümünde yer alan “Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma” hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. “Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar” dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### c) *İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar*

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak "İtfa edilmiş maliyeti" ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ile faktoring alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

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

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

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

###### e) *Finansal varlıklarda değer düşüklüğü*

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Bu kapsamda, Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu faktoring alacakları dışındaki finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin tespit etmiş olduğu değer düşüş karşılığı tutarının önemsiz olduğunu varsaymıştır. Buna göre, Şirket yönetimi 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında ilgili finansal varlıklarına ilişkin herhangi bir değer düşüş karşılığı muhasebeleştirmemiştir.

Buna ilaveten, 2 Mayıs 2018 tarihli ve 30409 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik” kapsamında Şirketlere BDDK’ya bildirimde bulunmak şartıyla TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı ayırabilme hakkı tanınmış olup yönetmeliğin yürürlük tarihi 30 Eylül 2018 olarak düzenlenmiştir. Bu kapsamda Şirket, faktoring işlemlerinden alacakları için ilgili yönetmeliğin Madde 6/A’da tanımlanan TFRS 9 kapsamında beklenen kredi zarar karşılığı hesaplama modelini uygulamamış olup; BDDK tarafından 24 Aralık 2013 tarihli ve 28861 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik” Madde 6’ya uygun olarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır.

##### f) Finansal yükümlülükler

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

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

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

##### g) Türev finansal araçlar

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Yabancı para işlemleri

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

###### Maddi duran varlıklar

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

|                        |                                              |
|------------------------|----------------------------------------------|
| Mobilya ve demirbaşlar | 5 yıl                                        |
| Özel maliyetler        | kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı |

Maddi duran varlıkların defter değerleri net gerçekleşebilir değerlerinden yüksekse finansal tablolarda net gerçekleşebilir değerleriyle gösterilirler. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

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

###### Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

###### (i) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterecektir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 tam TL (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019: 6.017,60 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

|                                                       | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| İskonto oranı (%)                                     | 4,67           | 5,65           |
| Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%) | 95,56          | 95,40          |

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.

##### (ii) Kullanılmamış izin karşılığı

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

##### (iii) İkramiye ödemeleri

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Şirket söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

###### Gelir ve giderin tanınması

###### (i) Faktoring gelirleri

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

###### (ii) Faiz gelirleri

Bankalardan alınan faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

###### (iii) Temettü gelirleri

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

###### (iv) Kambiyo işlemlerinden kar/zararlar

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

###### (v) Finansman giderleri

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

###### (vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

###### Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Gelir vergisi*

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

###### *Dönem cari ve ertelenmiş vergisi*

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

###### Hisse başına kazanç

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

### 2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

#### Sermaye ve temettüler

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

#### Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

#### Nakit akış tablosu

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

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

### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları (Devamı)

###### *Ertelenmiş vergi varlığının tanınması*

Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Şirket'in bundan sonraki dönemlerde kar edeceği tahminlerine dayanır. İş planı, Şirket'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla net 3.674 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 5.509 TL ertelenmiş vergi varlığı).

###### *Faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri:*

Faktoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler faktoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak söz konusu yönetmelikte belirtilen şartlara göre faktoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket bu yönetmeliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 79.437 TL (31 Aralık 2018: 127.890 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır (Dipnot 4). Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için ayrıca toplam portföy bazında da hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi portföy bazında ayırmakta olduğu genel karşılık hesaplamasında geçmiş dönem ödeme performansları ve tahsilat oranları gibi faktörleri dikkate almakta ve en iyi tahminlerine dayanarak genel karşılık tutarını belirlemektedir. Şirket 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bu çerçevede ayırmış olduğu 10.127 TL (31 Aralık 2018: 10.127 TL) tutarındaki genel kredi karşılığını "Borç ve gider karşılıkları" kalemi altında muhasebeleştirmiştir (Dipnot 9).

#### 3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

|                     | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Bankalar            | 14.892         | 44.920         |
| -vadeli mevduatlar  | -              | 40.765         |
| -vadesiz mevduatlar | 14.892         | 4.155          |
|                     | <b>14.892</b>  | <b>44.920</b>  |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR (Devamı)

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2019 itibarıyla vadeli mevduatlarının vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranlarına ilişkin bilgiler Dipnot 20'de sunulmuştur. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde faiz tahakkuku bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: vadeli mevduatların vadesi bir aydan kısa olup 12 TL faiz tahakkuku bulunmaktadır).

Nakit akış tablosuna baz olan orjinal vadesi 3 aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerler vadeli mevduatlar üzerindeki faiz tahakkuklarını içermemektedir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 14.892 TL'dir (31 Aralık 2018: 44.908 TL).

#### 4. FAKTORİNG ALACAKLARI

|                                                              | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yurtiçi faktoring alacakları                                 | 2.534.204        | 2.077.654        |
| İhracat ve ithalat faktoring alacakları                      | 870.782          | 1.283.738        |
| Takipteki faktoring alacakları                               | 102.457          | 170.207          |
| <b>Brüt faktoring alacakları</b>                             | <b>3.507.443</b> | <b>3.531.599</b> |
| Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-) | (79.437)         | (127.890)        |
| Kazanılmamış gelirler (-) <sup>(*)</sup>                     | (20.320)         | (17.230)         |
| <b>Faktoring alacakları, net</b>                             | <b>3.407.686</b> | <b>3.386.479</b> |

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alıp, tahsilat için vermiş olduğu ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2019 itibarıyla 551.697 TL'dir (31 Aralık 2018: 263.015 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.244.113 TL (31 Aralık 2018: 1.104.703 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 437.272 TL (31 Aralık 2018: 516.532 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

|                 | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|-----------------|------------------|------------------|
| Sabit oranlı    | 2.437.209        | 2.313.918        |
| Değişken oranlı | 1.070.234        | 1.217.681        |
|                 | <b>3.507.443</b> | <b>3.531.599</b> |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

|                                                 | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış  | 3.328.900        | 3.262.463        |
| Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış | 55.766           | 81.699           |
| Değer düşüklüğüne uğramış                       | 102.457          | 170.207          |
| <b>Brüt toplam</b>                              | <b>3.487.123</b> | <b>3.514.369</b> |
| Değer düşüklüğü karşılığı (-)                   | (79.437)         | (127.890)        |
| <b>Net faktoring alacakları</b>                 | <b>3.407.686</b> | <b>3.386.479</b> |

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının detayları aşağıdaki gibidir:

|                     | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|---------------------|----------------|----------------|
| - 30 güne kadar     | 13.401         | 68.166         |
| - 30 - 60 gün arası | 32.045         | 8.510          |
| - 60 - 90 gün arası | 10.320         | 5.023          |
|                     | <b>55.766</b>  | <b>81.699</b>  |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla net faktoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                         | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 aya kadar                             | 1.274.101        | 1.465.369        |
| 1 - 3 ay                                | 1.029.493        | 1.334.452        |
| 3 - 12 ay                               | 1.048.550        | 521.856          |
| 1 yıl ve üzeri                          | 32.522           | 22.485           |
| <b>Toplam faktoring alacakları, net</b> | <b>3.384.666</b> | <b>3.344.162</b> |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, takipteki faktoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                             | 31 Aralık 2019                   |                         | 31 Aralık 2018                   |                         |
|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|
|                             | Toplam<br>takipteki<br>alacaklar | Ayrılan<br>karşılık (-) | Toplam<br>takipteki<br>alacaklar | Ayrılan<br>karşılık (-) |
| Vadesi 0-3 ay geçen         | 967                              | (171)                   | 32.645                           | (3.670)                 |
| Vadesi 3-6 ay geçen         | 2.042                            | (408)                   | 5.454                            | (1.054)                 |
| Vadesi 6-12 ay geçen        | 3.552                            | (1.776)                 | 14.329                           | (10.081)                |
| Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen | 95.896                           | (77.082)                | 117.779                          | (113.085)               |
|                             | <b>102.457</b>                   | <b>(79.437)</b>         | <b>170.207</b>                   | <b>(127.890)</b>        |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

|                                      | 2019           | 2018           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>           | <b>127.890</b> | <b>102.546</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı | 30.858         | 30.756         |
| Dönem içinde çözülen karşılıklar (-) | (5.432)        | (4.849)        |
| Aktiften silinen alacaklar (-)       | -              | (563)          |
| Dönem içinde satılan alacaklar(-)(*) | (73.879)       | -              |
| <b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>        | <b>79.437</b>  | <b>127.890</b> |

(\*) Şirket 12 Kasım 2019 tarihinde takipteki alacaklarında izlenen faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulmuş ve tamamı özel karşılık ayrılmış 73.879 TL tutarındaki portföyünü 635 TL tutar karşılığında satarak finansal tablolarından çıkarmıştır.

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 10.127 TL (31 Aralık 2018: 10.127 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 9).

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket'in takipteki faktoring alacaklarında yer alan 772 TL tutarındaki faktoring alacağı yeniden yapılandırılmıştır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Faktoring alacaklarının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                                          | 31 Aralık 2019   | Oran (%)   | 31 Aralık 2018   | Oran (%)   |
|------------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| Otomotiv                                 | 648.216          | 19         | 981.205          | 29         |
| Metal Ana San. ve İşlenmiş Mad. Ürt.     | 472.951          | 14         | 616.987          | 18         |
| İnşaat                                   | 337.478          | 10         | 219.612          | 6          |
| Petrol Rafineri Ürünleri                 | 301.878          | 9          | 251.716          | 7          |
| Taşımacılık ve Depolama                  | 300.367          | 9          | 272.391          | 8          |
| Tekstil                                  | 217.255          | 6          | 220.997          | 7          |
| Toptan ve Perakende Ticaret              | 217.136          | 6          | 135.838          | 4          |
| Bilgisayar Ve Bununla İlgili Faaliyetler | 133.244          | 4          | 20.537           | 1          |
| Elektrik Gaz ve Su Kaynakları            | 109.901          | 3          | 119.284          | 4          |
| Kauçuk ve Plastik Ür. San.               | 109.556          | 3          | 88.838           | 3          |
| İmalat Sanayi                            | 91.416           | 3          | 57.757           | 2          |
| Kimya ve Kimya Ürünleri                  | 57.086           | 2          | 98.593           | 3          |
| Diğer Hizmetler                          | 57.011           | 2          | 13.719           | 0          |
| Finansal Kuruluşlar                      | 55.624           | 2          | 14.592           | 0          |
| Gıda, Meşrubat ve Tütün San.             | 47.035           | 1          | 54.126           | 2          |
| Diğer                                    | 251.532          | 7          | 220.287          | 6          |
|                                          | <b>3.407.686</b> | <b>100</b> | <b>3.386.479</b> | <b>100</b> |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

|            | 31 Aralık 2019  |                  |                       | 31 Aralık 2018  |                  |                       |
|------------|-----------------|------------------|-----------------------|-----------------|------------------|-----------------------|
|            | Döviz<br>tutarı | TL karşılığı     | Faiz<br>oranı (%) (*) | Döviz<br>tutarı | TL karşılığı     | Faiz<br>oranı (%) (*) |
| TL         | 1.728.090       | 1.728.090        | 10-24,6               | 1.001.096       | 1.001.096        | 12,75 - 33            |
| AVRO       | 129.037         | 858.173          | 0,4-4,25              | 337.601         | 2.035.057        | 0,40 - 4,25           |
| ABD Doları | 18.545          | 110.163          | 1-4,25                | 4.675           | 24.593           | 2,61 - 13,70          |
| GBP        | 3.734           | 29.035           | 1,79-1,79             | 1.801           | 11.981           | 1,79 - 4,50           |
|            |                 | <b>2.725.461</b> |                       |                 | <b>3.072.727</b> |                       |

(\*) Faiz oranları, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla alınan TL kredilerin 941.289 TL'si Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 906.895 TL). Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 1.319.100 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2018: 1.315.000 TL) (Dipnot 22).

|                               | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| İhraç edilen menkul kıymetler | 216.365        | -              |
|                               | <b>216.365</b> | <b>-</b>       |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

| ISIN KODU    | İhraç<br>tarihi | İhraç edilen<br>nominal<br>tutar | İtfa<br>tarihi | Satış<br>yöntemi            | Kupon<br>türü |
|--------------|-----------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------|
| TRFYAKF32015 | 19.12.2019      | 100.000                          | 03.03.2020     | Nitelikli Yatırımcıya Satış | İskontolu     |
| TRFYAKF32023 | 26.12.2019      | 120.480                          | 10.03.2020     | Nitelikli Yatırımcıya Satış | İskontolu     |

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

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan finansal borçlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                                                      | 2019             | 2018             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                                           | <b>3.072.727</b> | <b>3.677.768</b> |
| Dönem içinde alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler        | 44.086.394       | 50.086.773       |
| Dönem içinde ödenen krediler ve<br>ihraç edilen menkul kıymetler (-) | (44.349.128)     | (51.469.828)     |
| Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar                           | 131.833          | 778.014          |
| <b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>                                        | <b>2.941.826</b> | <b>3.072.727</b> |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 6. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

|                               | Nominal<br>tutar | Gerçeğe Uygun Değer |                   |
|-------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
|                               |                  | Varlıklar           | Yükümlülükler (-) |
| <b>31 Aralık 2019</b>         |                  |                     |                   |
| <b>Türev finansal araçlar</b> |                  |                     |                   |
| Para swapları (Dipnot 22)     | 847.138          | 10.033              | (6.257)           |
| <b>Toplam</b>                 | <b>847.138</b>   | <b>10.033</b>       | <b>(6.257)</b>    |

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

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

|                                                                                  | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı<br>gelire yansıtılan finansal varlıklar | 27             | 27             |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                 | 31 Aralık 2019 |           | 31 Aralık 2018 |           |
|---------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
|                                 | Pay (%)        | TL        | Pay (%)        | TL        |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | 0,04           | 27        | 0,04           | 27        |
|                                 |                | <b>27</b> |                | <b>27</b> |



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 8. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                     | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Satıcılara borçlar                  | 2.938          | 1.938          |
| Kazanılmamış komisyon gelirleri(*)  | 2.348          | 1.412          |
| Ödenecek BSMV                       | 1.653          | 2.689          |
| Borçlu geçici hesaplar              | 1.046          | 984            |
| Ödenecek personel gelir vergisi     | 893            | 369            |
| Personele borçlar                   | 888            | -              |
| Ödenecek SSK primi                  | 456            | 397            |
| Ödenecek komisyonlar                | 239            | 291            |
| Diğer borçlar ve gider tahakkukları | 231            | 246            |
| Diğer vergiler                      | 90             | 45             |
| <b>Toplam</b>                       | <b>10.782</b>  | <b>8.371</b>   |

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

#### 9. KARŞILIKLAR

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

|                                                             | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar(*) | 10.127         | 10.127         |
| Dava karşılığı(**)                                          | 5.612          | 5.662          |
| Personel prim karşılıkları                                  | 3.970          | 4.116          |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                   | 3.382          | 2.611          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                | 1.548          | 1.320          |
|                                                             | <b>24.639</b>  | <b>23.836</b>  |

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

(\*\*) Şirket'in 2012 yılında kullanmış olduğu KKDF'den istisna kredilerin 2013-2014 yıllarında temdit edilmesi işlemlerinin incelenmesi üzerine, sözkonusu temditlerin yeni bir kredi sayılarak KKDF'ye tabi olduğu gerekçesi ile Şirket'e T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından vergi tarhiyat raporları yazıldığı bilgisi, kredilerin kullanımına aracılık eden Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından Şirket'e bildirilmiştir. İlgili vergi tarhiyat raporları krediye aracılık eden banka adına hazırlanmıştır. Bununla beraber, Şirket yönetimi ilgili banka tarafından yürütülen dava sürecinin olumsuz sonuçlanması durumunda söz konusu vergi tarhiyat ödemesinin ilgili banka tarafından Şirket'e rücu edileceğini öngörmekte olduğundan; 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda toplam 5.612 TL tutarında karşılık ayrılmasına karar verilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hukuki süreç devam etmektedir.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. KARŞILIKLAR (Devamı)

##### *Kıdem tazminatı karşılığı*

Kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2.4'te açıklanan uygulamalar ve varsayımlar çerçevesinde hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                 | 2019         | 2018         |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>      | <b>2.611</b> | <b>1.795</b> |
| Faiz ve hizmet maliyeti         | 390          | 472          |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-) | (44)         | (19)         |
| Aktüeryal kayıp                 | 425          | 363          |
| <b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>   | <b>3.382</b> | <b>2.611</b> |

##### *Kullanılmamış izin karşılığı*

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2019         | 2018         |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>         | <b>1.320</b> | <b>1.021</b> |
| Cari dönemde ayrılan karşılık, net | 228          | 299          |
| <b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>      | <b>1.548</b> | <b>1.320</b> |

#### 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

|                             | 1 Ocak 2019    | İlaveler     | Çıkışlar     | 31 Aralık 2019 |
|-----------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| <b>Maliyet:</b>             |                |              |              |                |
| Mobilya ve demirbaşlar      | 1.653          | 499          | (171)        | 1.981          |
| Özel maliyetler             | 780            | 210          | -            | 990            |
|                             | <b>2.433</b>   | <b>709</b>   | <b>(171)</b> | <b>2.971</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b> |                |              |              |                |
| Mobilya ve demirbaşlar (-)  | (1.188)        | (263)        | 166          | (1.285)        |
| Özel maliyetler (-)         | (530)          | (75)         | -            | (605)          |
|                             | <b>(1.718)</b> | <b>(388)</b> | <b>166</b>   | <b>(1.890)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>    | <b>715</b>     |              |              | <b>1.081</b>   |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

|                                              | 1 Ocak 2019    | İlaveler       | Çıkışlar    | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| <b>TFRS 16 kapsamındaki kullanım hakları</b> |                |                |             |                |
| Taşıtlar                                     | 2.284          | -              | (57)        | 2.227          |
| Binalar                                      | 1.126          | 2.362          | (14)        | 3.474          |
|                                              | <b>3.410</b>   | <b>2.362</b>   | <b>(71)</b> | <b>5.701</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman (-)</b>               |                |                |             |                |
| <b>TFRS 16:</b>                              |                |                |             |                |
| Taşıtlar (-)                                 | -              | (843)          | 57          | (786)          |
| Binalar (-)                                  | -              | (1.312)        | 8           | (1.304)        |
|                                              | <b>-</b>       | <b>(2.155)</b> | <b>65</b>   | <b>(2.090)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                     | <b>3.410</b>   |                |             | <b>3.611</b>   |
|                                              |                |                |             |                |
|                                              | 1 Ocak 2018    | İlaveler       | Çıkışlar    | 31 Aralık 2018 |
| <b>Maliyet:</b>                              |                |                |             |                |
| Mobilya ve demirbaşlar                       | 1.522          | 151            | (20)        | 1.653          |
| Özel maliyetler                              | 721            | 59             | -           | 780            |
|                                              | <b>2.243</b>   | <b>210</b>     | <b>(20)</b> | <b>2.433</b>   |
| <b>Birikmiş amortisman:</b>                  |                |                |             |                |
| Mobilya ve demirbaşlar (-)                   | (995)          | (210)          | 17          | (1.188)        |
| Özel maliyetler (-)                          | (457)          | (73)           | -           | (530)          |
|                                              | <b>(1.452)</b> | <b>(283)</b>   | <b>17</b>   | <b>(1.718)</b> |
| <b>Net defter değeri</b>                     | <b>791</b>     |                |             | <b>715</b>     |

#### 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                           | 1 Ocak 2019  | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|--------------|----------|----------|----------------|
| Yazılımlar, maliyet       | 6.766        | 1.591    | (14)     | 8.343          |
| Birikmiş itfa payları (-) | (3.413)      | (1.359)  | 14       | (4.758)        |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>3.353</b> |          |          | <b>3.585</b>   |
|                           |              |          |          |                |
|                           | 1 Ocak 2018  | İlaveler | Çıkışlar | 31 Aralık 2018 |
| Yazılımlar, maliyet       | 5.993        | 773      | -        | 6.766          |
| Birikmiş itfa payları (-) | (2.473)      | (940)    | -        | (3.413)        |
| <b>Net defter değeri</b>  | <b>3.520</b> |          |          | <b>3.353</b>   |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. ERTELENMİŞ VERGİ

Türkiye’de, 21 Haziran 2006 tarihli Resmi Gazete ile ilan edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesine göre kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ve Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile bu oran 2018, 2019 ve 2020 yılları arasında 3 yıl süreyle %22 olarak uygulanacaktır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal tablolara yansıtılan toplam geçici farklar ve bunlar üzerinden hesaplanmış ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıda sunulmuştur:

|                                                                                 | <b>Toplam geçici farklar</b> |                       | <b>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</b> |                       |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                 | <b>31 Aralık 2019</b>        | <b>31 Aralık 2018</b> | <b>31 Aralık 2019</b>                        | <b>31 Aralık 2018</b> |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                              |                              |                       |                                              |                       |
| Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığına ilişkin geçici farklar | 7.519                        | 11.355                | 1.654                                        | 2.498                 |
| Türev işlemler değerlendirme farkları                                           | 6.257                        | 5.266                 | 1.377                                        | 1.159                 |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                       | 3.382                        | 2.611                 | 744                                          | 574                   |
| Peşin alınan komisyonlar üzerindeki geçici farklar                              | 2.348                        | 1.411                 | 517                                          | 310                   |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                                    | 1.548                        | 1.320                 | 341                                          | 290                   |
| Çalışanlara ödenecek prim karşılığı                                             | -                            | 4.116                 | -                                            | 906                   |
| Diğer                                                                           | 8.880                        | 4.498                 | 1.954                                        | 991                   |
|                                                                                 |                              |                       | <b>6.587</b>                                 | <b>6.728</b>          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>                                      |                              |                       |                                              |                       |
| Türev işlemler değerlendirme farkları (-)                                       | (10.033)                     | (2.307)               | (2.207)                                      | (508)                 |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar (-)            | (2.849)                      | (2.331)               | (627)                                        | (513)                 |
| Diğer (-)                                                                       | (353)                        | (899)                 | (79)                                         | (198)                 |
|                                                                                 |                              |                       | <b>(2.913)</b>                               | <b>(1.219)</b>        |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>                                         |                              |                       | <b>3.674</b>                                 | <b>5.509</b>          |

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | <b>2019</b>  | <b>2018</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Dönem başı - 1 Ocak</b>                                            | <b>5.509</b> | <b>3.957</b> |
| Kar veya zarar tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi (gideri)/geliri | (1.929)      | 1.472        |
| Diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi           | 94           | 80           |
| <b>Dönem sonu - 31 Aralık</b>                                         | <b>3.674</b> | <b>5.509</b> |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. DİĞER AKTİFLER

|                                                    | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Factoring müşterilerinden BSMV tahakkuk alacakları | 3.951          | 3.467          |
| Yapılmakta olan yatırımlar                         | 2.439          | 1.065          |
| Peşin ödenmiş teminat mektubu komisyonları         | 2.247          | 3.463          |
| Geçici hesaplar                                    | 1.611          | 756            |
| Peşin ödenmiş sigorta giderleri                    | 838            | 716            |
| Bono ihracı komisyonları                           | 300            | -              |
| Diğer peşin ödenmiş giderler                       | 107            | 112            |
| Peşin ödenmiş KKDF giderleri                       | -              | 822            |
| Diğer                                              | 603            | 99             |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>12.096</b>  | <b>10.500</b>  |

#### 14. ÖZKAYNAKLAR

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

|                            | 31 Aralık 2019 |               | 31 Aralık 2018 |               |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
|                            | Pay (%)        | Tutar         | Pay (%)        | Tutar         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 99,95          | 31.902        | 99,95          | 31.902        |
| Diğer                      | 0,05           | 15            | 0,05           | 15            |
|                            | <b>100,00</b>  | <b>31.917</b> | <b>100,00</b>  | <b>31.917</b> |

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.

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

Şirket'in 6 Mart 2019 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısında kar dağıtımı yapılmamasına ve 2018 yılı faaliyet karının olağanüstü yedeklere aktarılmasına karar verilmiştir (2018: Şirket, 9 Mart 2018 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden ortaklarına temettü ödemesi gerçekleştirilmemiştir).

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 15. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Factoring faiz gelirleri              | 416.047                    | 417.633                    |
| Factoring ücret ve komisyon gelirleri | 22.640                     | 25.388                     |
|                                       | <b>438.687</b>             | <b>443.021</b>             |

#### 16. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

|                                  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ücretler                         | 23.675                     | 19.403                     |
| Amortisman gideri                | 3.852                      | 1.223                      |
| Sosyal sigorta primleri          | 2.904                      | 2.308                      |
| Denetim ve danışmanlık giderleri | 2.047                      | 1.563                      |
| Personel sigorta giderleri       | 1.615                      | 1.289                      |
| Diğer personel giderleri         | 1.467                      | 1.087                      |
| Bilgi işlem giderleri            | 1.165                      | 1.026                      |
| Vergi, resim ve harç giderleri   | 1.100                      | 1.005                      |
| Seyahat giderleri                | 814                        | 612                        |
| Gider katkı payı                 | 602                        | 809                        |
| Bağışlar                         | 450                        | 438                        |
| Sosyal hizmetli eleman gideri    | 406                        | 366                        |
| Aidat giderleri                  | 404                        | 206                        |
| Kıdem tazminatı karşılığı gideri | 345                        | 454                        |
| İzin karşılığı gideri            | 228                        | 299                        |
| Haberleşme giderleri             | 136                        | 128                        |
| Pazarlama ve reklam giderleri    | 112                        | 95                         |
| Kira giderleri                   | 96                         | 2.258                      |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler | 34                         | 174                        |
| Diğer faaliyet giderleri         | 2.987                      | 923                        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>42.439</b>              | <b>35.666</b>              |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

|                                      | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Dönem kurumlar vergisi karşılığı (-) | (33.765)       | (30.305)       |
| Peşin ödenen vergiler                | 24.885         | 22.284         |
| <b>Dönem vergi borcu, net (-)</b>    | <b>(8.880)</b> | <b>(8.021)</b> |

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bununla beraber, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlandığı şekli ile tüm şirketler için kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılmıştır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik 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 uygulanmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

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

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kar veya zarar tablolarında yer alan vergi gideri detayları aşağıdaki gibidir:

|                                                     | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Dönem kurumlar vergisi gideri (-)                   | (33.765)                   | (30.305)                   |
| Önceki döneme ait kurumlar vergisi karşılığı iptali | 2.050                      | 1.310                      |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri (Dipnot 12)        | (1.929)                    | 1.472                      |
| <b>Toplam vergi gideri (-)</b>                      | <b>(33.644)</b>            | <b>(27.523)</b>            |

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

|                                                             | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Vergi öncesi kar</b>                                     | <b>152.761</b>             | <b>121.817</b>             |
| Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) | (33.607)                   | (26.800)                   |
| Kanunen kabul edilmeyen gelir/giderlerin etkisi, net        | (37)                       | (723)                      |
| <b>Cari dönem vergi gideri (-)</b>                          | <b>(33.644)</b>            | <b>(27.523)</b>            |

#### 18. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

##### Diğer faaliyet gelirleri

|                                 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Müşterilere yansıtılan giderler | 3.214                      | 3.262                      |
| Diğer gelirler                  | 687                        | 587                        |
|                                 | <b>3.901</b>               | <b>3.849</b>               |

##### Diğer faaliyet giderleri

|                             | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Banka masraf giderleri      | 1.489                      | 978                        |
| Vergi, resim harç giderleri | 67                         | 78                         |
| Diğer giderler              | 389                        | 677                        |
|                             | <b>1.945</b>               | <b>1.733</b>               |



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### Finansal durum tablosu kalemleri

##### **Bankalar**

31 Aralık 2019

31 Aralık 2018

##### **Ortaklar**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

- Vadesiz mevduat

1.040

3.330

- Vadeli mevduat

-

40.753

##### ***Diğer ilişkili taraflar***

Yapı Kredi Bank Nederland N.V.

243

-

1.283

44.083

##### **Faktoring alacakları**

31 Aralık 2019

31 Aralık 2018

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.

300.000

250.000

Ford Otomotiv San. A.Ş.

95.483

58.216

Düzy Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.

23.029

20.278

Entek Elektrik Üretimi A.Ş.

17.388

-

Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. (\*)

-

119.911

Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (\*)

-

31.005

RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.

-

840

435.900

480.250

(\*) İlgili kuruluşlar Şirket yönetimi tarafından TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında 2019 yılı içerisinde ilişkili taraf olarak tanımlanmamış olup söz konusu şirketlere ilişkin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler sunulmamıştır.

##### **Maddi duran varlık alımları**

31 Aralık 2019

31 Aralık 2018

##### **Ortaklar**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

2

8

Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.

-

20

##### ***Diğer ilişkili taraflar***

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.

464

74

Arçelik A.Ş.

-

8

466

110

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Maddi olmayan duran varlık alımları

|                                              | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i>        |                |                |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 274            | 20             |
|                                              | <b>274</b>     | <b>20</b>      |

##### Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin alımlar

##### *Diğer ilişkili taraflar*

|                                              | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 97             | 319            |
|                                              | <b>97</b>      | <b>319</b>     |

##### **Diğer aktifler**

|                                                        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Düzye Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | 47             | 102            |
| Ford Otomotiv San. A.Ş.                                | 10             | 25             |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)             | -              | 55             |
| RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.              | -              | 7              |
|                                                        | <b>57</b>      | <b>189</b>     |

(\*) İlgili kuruluş Şirket yönetimi tarafından TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" standardı kapsamında 2019 yılı içerisinde ilişkili taraf olarak tanımlanmamış olup söz konusu şirkete ilişkin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler sunulmamıştır.

##### **Finansal borçlar**

|                                       | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018   |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| <i><b>Ortaklar</b></i>                |                |                  |
| Yapı Kredi Bankası A.Ş.               | 22.626         | 14.467           |
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i> |                |                  |
| UniCredit S.p.A.                      | 665.060        | 1.085.040        |
| Yapı Kredi Bank Nederland N.V         | 12.605         | 2.926            |
| UniCredit Factoring S.p.A.            | 8.086          | 630.287          |
|                                       | <b>708.377</b> | <b>1.732.720</b> |

##### **Factoring Borçları**

|                                                        | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i>                  |                |                |
| Düzye Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | -              | 5              |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.           | -              | 1              |
|                                                        | <b>-</b>       | <b>6</b>       |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Diğer yükümlülükler

##### Diğer ilişkili taraflar

|                                              | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Allianz Sigorta A.Ş.                         | 728            | 621            |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 147            | 81             |
| Koç Holding A.Ş.                             | 102            | 90             |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.        | 92             | 48             |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.            | 90             | 78             |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                   | 46             | -              |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                        | 10             | 10             |
| Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.   | 1              | -              |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.            | -              | 13             |
|                                              | <b>1.216</b>   | <b>941</b>     |

##### Kar veya zarar tablosu kalemleri

##### Faktoring faiz gelirleri

|                                                        | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Diğer ilişkili taraflar</i>                         |                            |                            |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.                       | 10.323                     | 4.538                      |
| Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş. | 4.061                      | 4.920                      |
| Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.                     | 336                        | 1.610                      |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.                              | 194                        | 494                        |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.                      | 188                        | -                          |
| RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.              | 6                          | 612                        |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)             | -                          | 9.934                      |
| Sirena Marine Denizcilik San.Tic.A.Ş. (*)              | -                          | 2.872                      |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.           | -                          | 575                        |
|                                                        | <b>15.108</b>              | <b>25.555</b>              |

(\*) İlgili kuruluşlar Şirket yönetimi tarafından TMS 24 "İlişkili Taraf Açıklamaları" standardı kapsamında 2019 yılı içerisinde ilişkili taraf olarak tanımlanmamış olup söz konusu şirketlere ilişkin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler sunulmamıştır.

##### Faktoring dışı faiz gelirleri

|                            | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Ortaklar</i>            |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 2.874                      | 4.407                      |
|                            | <b>2.874</b>               | <b>4.407</b>               |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Faktoring dışı gelirler

|                                              | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i>        |                            |                            |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 2                          | -                          |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.      | 3                          | -                          |
|                                              | 5                          | -                          |

|                                             | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Faktoring dışı faiz giderleri</b>        |                            |                            |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.(**) | 748                        | 957                        |
|                                             | 748                        | 957                        |

(\*\*) Şirket, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerine ilişkin aracılık komisyon ödemesi yapmıştır. Ödenen komisyon tutarı faiz gideri olarak sınıflanmakta olup ihraç edilen menkul kıymetlerin vadesi boyunca kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilerek giderleştirilmektedir. Şirket’e Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2019 yılı içinde kesilen toplam fatura tutarı ise 1.078 TL’dir (2018: 708 TL).

##### Faiz giderleri

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i><b>Ortaklar</b></i>                |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.            | 4.809                      | -                          |
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i> |                            |                            |
| UniCredit S.p.A.                      | 14.860                     | 26.186                     |
| Yapı Kredi Bank Nederland N.V         | 3.066                      | 296                        |
| UniCredit Factoring S.p.A.            | 1.911                      | 2.533                      |
|                                       | 24.646                     | 29.015                     |

##### Faktoring komisyon gelirleri

|                                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i><b>Diğer ilişkili taraflar</b></i>              |                            |                            |
| Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.                 | -                          | 73                         |
| Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*)          | -                          | 99                         |
| Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.(*) | -                          | 155                        |
| Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.                          | -                          | 15                         |
|                                                    | -                          | 342                        |

(\*) İlgili kuruluşlar Şirket yönetimi tarafından TMS 24 “İlişkili Taraf Açıklamaları” standardı kapsamında 2019 yılı içerisinde ilişkili taraf olarak tanımlanmamış olup söz konusu şirketlere ilişkin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler sunulmamıştır.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Factoring komisyon giderleri

|                            | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Ortaklar</b>            |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 226                        | 256                        |
|                            | <b>226</b>                 | <b>256</b>                 |

##### Personel giderleri

|                            | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Ortaklar</b>            |                            |                            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 91                         | 43                         |

##### Diğer ilişkili taraflar

|                                 |              |              |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Allianz Sigorta A.Ş.            | 963          | 763          |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | 652          | 527          |
|                                 | <b>1.706</b> | <b>1.333</b> |

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|--|----------------------------|----------------------------|
|--|----------------------------|----------------------------|

##### Genel yönetim giderleri

|                                |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|
| <b>Ortaklar</b>                |       |       |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*) | 2.117 | 2.007 |

##### Diğer ilişkili taraflar

|                                                            |       |     |
|------------------------------------------------------------|-------|-----|
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.                      | 1.105 | 885 |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. (**)                | 923   | 745 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.               | 219   | 103 |
| Koç Holding A.Ş.                                           | 216   | 175 |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                                      | 214   | 188 |
| YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.                          | 181   | 147 |
| Setur Servis Turistik A.Ş.                                 | 125   | 102 |
| Koç Topluluğu Yöneticileri Derneği İktisadi İşletmesi      | 10    | 8   |
| Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.                 | 9     | 4   |
| Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. | 8     | 6   |
| Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.                                    | 3     | 18  |
| Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi       | 3     | 2   |
| UniCredit SpA                                              | -     | 150 |

|  |              |              |
|--|--------------|--------------|
|  | <b>5.133</b> | <b>4.540</b> |
|--|--------------|--------------|

(\*) Yapı ve Kredi Bankası'ndan alınan hizmetlerin 1.494 TL'si kira giderleri olup TFRS 16 kapsamında toplam 1.564 TL amortisman gideri ve faiz gideri olarak sınıflanmıştır.

(\*\*) Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den alınan hizmetlerin 914 TL'si kira giderleri olup TFRS 16 kapsamında toplam 1.016 TL amortisman gideri ve faiz gideri olarak sınıflanmıştır.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### Temettü gelirleri

|                                    | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <i>Diğer ilişkili taraflar</i>     |                            |                            |
| Allianz Yaşam ve ve Emeklilik A.Ş. | 54                         | 51                         |
|                                    | <b>54</b>                  | <b>51</b>                  |

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

|                                                                                               | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2019 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler | 4.555                      | 3.225                      |

##### Türev işlemler

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

|                    | 31 Aralık 2019  |                | 31 Aralık 2018  |                |
|--------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                    | Döviz<br>tutarı | TL             | Döviz<br>tutarı | TL             |
| Para swap alımları |                 |                |                 |                |
| TL                 | 360.128         | 360.128        | 19.555          | 19.555         |
| AVRO               | 3.600           | 23.942         | 75.095          | 452.673        |
| ABD\$              | 300             | 1.782          | -               | -              |
| GBP                | 230             | 1.789          | -               | -              |
|                    |                 | <b>387.641</b> |                 | <b>472.228</b> |

|                     | 31 Aralık 2019  |                | 31 Aralık 2018  |                |
|---------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                     | Döviz<br>tutarı | TL             | Döviz<br>tutarı | TL             |
| Para swap satışları |                 |                |                 |                |
| AVRO                | 37.870          | 251.858        | 2.000           | 12.056         |
| ABD Doları          | 18.454          | 109.620        | 15.095          | 79.411         |
| TL                  | 15.176          | 15.176         | 374.949         | 374.949        |
| GBP                 | 230             | 1.789          | 1.443           | 9.597          |
|                     |                 | <b>378.443</b> |                 | <b>476.013</b> |
|                     |                 | <b>766.084</b> |                 | <b>948.241</b> |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan türev işlemlerden oluşan ve finansal durum tablosuna yansıtılan tahakkuk tutarları aşağıdaki gibidir:

|                                                 | Gerçeğe uygun değer |                   |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                 | Varlıklar           | Yükümlülükler (-) |
| <b>31 Aralık 2019</b>                           |                     |                   |
| <b>Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar</b> |                     |                   |
| Para swapları                                   | 10.005              | (5.520)           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>10.005</b>       | <b>(5.520)</b>    |

|                                                 | Gerçeğe uygun değer |                   |
|-------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
|                                                 | Varlıklar           | Yükümlülükler (-) |
| <b>31 Aralık 2018</b>                           |                     |                   |
| <b>Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar</b> |                     |                   |
| Para swapları                                   | 2.174               | (4.126)           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>2.174</b>        | <b>(4.126)</b>    |

#### Türev işlemlerden kar/zarar

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan türev işlemlerden 440 TL tutarında net zarar edilmiştir (2018: 29.127 TL zarar).

#### Alınan teminat mektupları

|                            | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 21.071         | 19.930         |

#### 20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

##### a. Kredi riski

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### a. Kredi riski (Devamı)

##### Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

|                                                                                                                                                  | 31 Aralık 2019              |                    |                      |              | 31 Aralık 2018              |                    |                      |              |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
|                                                                                                                                                  | Factoring<br>Alacakları (3) | Diğer<br>alacaklar | Türev<br>araçlar (4) | Bankalar (5) | Factoring<br>alacakları (3) | Diğer<br>alacaklar | Türev<br>araçlar (4) | Bankalar (5) |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)                                                                                  | 3.397.559                   | -                  | 10.033               | 14.892       | 3.376.352                   | -                  | 2.307                | 44.920       |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 3.318.001                   | -                  | -                    | -            | 3.252.336                   | -                  | 2.307                | 44.920       |
| - Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)                                                                         | 3.328.128                   | -                  | 10.033               | 14.892       | 3.262.463                   | -                  | 2.307                | 44.920       |
| -Genel kredi karşılığı (-) (2)                                                                                                                   | (10.127)                    | -                  | -                    | -            | (10.127)                    | -                  | -                    | -            |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                           | -                  | -                    | -            | -                           | -                  | -                    | -            |
| - Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)                                                                                              | 772                         | -                  | -                    | -            | -                           | -                  | -                    | -            |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | 55.766                      | -                  | -                    | -            | 81.699                      | -                  | -                    | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 55.766                      | -                  | -                    | -            | 81.699                      | -                  | -                    | -            |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | 23.020                      | -                  | -                    | -            | 42.317                      | -                  | -                    | -            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | 102.457                     | -                  | -                    | -            | 170.207                     | -                  | -                    | -            |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | (79.437)                    | -                  | -                    | -            | (127.890)                   | -                  | -                    | -            |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                           | -                  | -                    | -            | -                           | -                  | -                    | -            |

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

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

(3) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan faktoring alacakları 435.900 TL (31 Aralık 2018: 480.250 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır. İlgili alacaklara ilişkin Şirket'in almış olduğu teminat bulunmamaktadır.

(4) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan olan türev varlıklarının değeri 10.005 TL (31 Aralık 2018: 2.174 TL)'dir.

(5) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan bankalar tutarı 1.283 TL (31 Aralık 2018: 44.083 TL)'dir.



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### *b. Piyasa riski*

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

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

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

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

- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") Piyasa Risk Yönetimi ve Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yapısındaki değişiklikler konusunda bilgilendirilmekte ve risk yapısı ile ilgili önemli kararları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır,
- Tüm piyasa riskleri Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü tarafından yönetilmektedir,
- Finansal Planlama ve Mali İşler, Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü'nden bağımsız olarak faaliyet göstermekte ve ilgili politika ve limitlere uyumunu kontrol edip Genel Müdür'e ve Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.
- Faiz oranı riski ve yabancı para kur riski belirlenen limitler çerçevesinde Hazine ve Muhabir İlişkiler Bölümü tarafından yönetilmektedir.

##### *i) Faiz oranı riski*

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Hazine ve Muhabir İlişkiler bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Finansal Planlama ve Mali İşler bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) YKB Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 63 TL'dir (31 Aralık 2018: 139 TL).

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

|                                          | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar:</b>    |                |                |
| Nakit ve nakit benzerleri                | -              | 40.765         |
| Factoring alacakları                     | 2.437.209      | 2.313.918      |
| Alınan krediler (-)                      | (2.580.728)    | (2.753.084)    |
| İhraç edilen menkul kıymetler (-)        | 216.365        | -              |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar:</b> |                |                |
| Factoring alacakları                     | 1.070.234      | 1.217.681      |
| Alınan krediler (-)                      | (144.733)      | (319.643)      |

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

|                               | 31 Aralık 2019 |          |        | 31 Aralık 2018 |          |        |
|-------------------------------|----------------|----------|--------|----------------|----------|--------|
|                               | ABD\$ (%)      | AVRO (%) | TL (%) | ABD\$ (%)      | AVRO (%) | TL (%) |
| <b>Aktifler</b>               |                |          |        |                |          |        |
| Bankalar                      | -              | -        | -      | 3,30           | 1,60     | 21,25  |
| Factoring alacakları          | 5,38           | 5,88     | 15,64  | 8,61           | 5,69     | 33,05  |
| <b>Pasifler</b>               |                |          |        |                |          |        |
| Alınan Krediler               | 2,86           | 1,87     | 12,27  | 9,61           | 1,26     | 24,38  |
| İhraç edilen menkul kıymetler | -              | -        | 10,57  | -              | -        | -      |

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

|                               | 31 Aralık 2019 |                  |                   |                |         |           |
|-------------------------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|---------|-----------|
|                               | 3 aya kadar    | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | 5 yıl ve üzeri | Vadesiz | Toplam    |
| Alınan krediler               | 1.999.625      | 719.662          | 6.174             | -              | -       | 2.725.461 |
| İhraç edilen menkul kıymetler | 216.365        | -                | -                 | -              | -       | 216.365   |
| Kiralama borçları             | 336            | 1.515            | 1.976             | -              | -       | 3.827     |
|                               | 2.216.326      | 721.177          | 8.150             | -              | -       | 2.945.653 |
|                               | 31 Aralık 2018 |                  |                   |                |         |           |
|                               | 3 aya kadar    | 3 ay 1 yıl arası | 1 yıl 5 yıl arası | 5 yıl ve üzeri | Vadesiz | Toplam    |
| Alınan krediler               | 2.301.710      | 142.560          | 628.457           | -              | -       | 3.072.727 |
|                               | 2.301.710      | 142.560          | 628.457           | -              | -       | 3.072.727 |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### ii) Likidite riski

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

Finansal borçların 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, Sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Şirketin ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Türev olmayan finansal borçlar:

| 31 Aralık 2019                | Defter değeri | 3 aya kadar      | 3 - 12 ay      | 1 yıl üzeri  | Vadesiz       | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı |
|-------------------------------|---------------|------------------|----------------|--------------|---------------|------------------------------------------|
| Alınan krediler               | 2.725.461     | 2.019.184        | 733.454        | 6.346        | -             | 2.758.984                                |
| İhraç edilen tahviller        | 216.365       | 220.480          | -              | -            | -             | 220.480                                  |
| Faktoring borçları            | 24.845        | -                | -              | -            | 24.845        | 24.845                                   |
| Kiralama borçları             | 3.827         | 424              | 1.822          | 2.199        | -             | 4.445                                    |
| <b>Toplam nakit çıkışları</b> |               | <b>2.240.088</b> | <b>735.276</b> | <b>8.545</b> | <b>24.845</b> | <b>3.008.754</b>                         |

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşecek nakit giriş ve çıkışları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019         | Defter değeri  | 3 aya kadar    | 3 - 12 ay     | 1 yıl üzeri | Vadesiz  | Sözleşme uyarınca nakit toplamı |
|------------------------|----------------|----------------|---------------|-------------|----------|---------------------------------|
| Türev finansal araçlar | 847.138        | 818.105        | 29.033        | -           | -        | 847.138                         |
|                        | <b>847.138</b> | <b>818.105</b> | <b>29.033</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>847.138</b>                  |

Türev olmayan finansal borçlar:

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vade sonunda türev işlemlerden kaynaklanan sözleşmeler uyarınca gerçekleşen nakit giriş ve çıkışları aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2018         | Defter<br>değeri | 3 aya kadar      | 3 - 12 ay     | 1 yıl üzeri | Vadesiz  | Sözleşme<br>uyarınca<br>nakit<br>toplamı |
|------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------|----------|------------------------------------------|
| Türev finansal araçlar | 1.208.959        | 1.166.279        | 42.680        | -           | -        | 1.208.959                                |
|                        | <b>1.208.959</b> | <b>1.166.279</b> | <b>42.680</b> | <b>-</b>    | <b>-</b> | <b>1.208.959</b>                         |

#### iii) Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından izlenmekte ve Finansal Planlama ve Mali İşler Bölümü tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 6.500.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz (swap) işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| 31 Aralık 2019                                                   | ABDS           | AVRO             | Diğer         | TL               | Toplam           |
|------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| Bankalar                                                         | 88             | 14.258           | 265           | 281              | 14.892           |
| Türev finansal varlıklar                                         | -              | -                | -             | 10.033           | 10.033           |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer<br>kapsamlı gelire yansıtılan FV | -              | -                | -             | 27               | 27               |
| Factoring alacakları(*)                                          | 258.661        | 1.127.128        | 28.363        | 1.993.534        | 3.407.686        |
| Maddi duran varlıklar                                            | -              | -                | -             | 4.692            | 4.692            |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                    | -              | -                | -             | 3.585            | 3.585            |
| Diğer aktifler(**)                                               | 418            | 1.679            | 634           | 9.365            | 12.096           |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                         | -              | -                | -             | 3.674            | 3.674            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                          | <b>259.167</b> | <b>1.143.065</b> | <b>29.262</b> | <b>2.025.191</b> | <b>3.456.685</b> |
| Türev finansal yükümlülükler                                     | -              | -                | -             | 6.257            | 6.257            |
| Alınan krediler                                                  | 110.163        | 858.173          | 29.035        | 1.728.090        | 2.725.461        |
| Factoring borçları(***)                                          | 1.590          | 17.798           | 636           | 4.820            | 24.845           |
| Kiralama işlemlerinden borçlar                                   | -              | 1.018            | -             | 2.810            | 3.827            |
| İhraç edilen menkul kıymetler                                    | -              | -                | -             | 216.365          | 216.365          |
| Diğer yükümlülükler                                              | 403            | 1.154            | 131           | 9.094            | 10.782           |
| Karşılıklar                                                      | -              | -                | -             | 24.639           | 24.639           |
| Cari dönem vergi borcu                                           | -              | -                | -             | 8.880            | 8.880            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                      | <b>112.156</b> | <b>878.143</b>   | <b>29.802</b> | <b>2.000.955</b> | <b>3.021.056</b> |
| <b>Bilanço üzerindeki net<br/>yabancı para pozisyonu</b>         | <b>147.011</b> | <b>264.922</b>   | <b>(540)</b>  | <b>24.236</b>    | <b>435.629</b>   |
| Türev döviz alım/(satım)<br>sözleşmeleri                         | (131.598)      | (244.875)        | -             | -                | (376.473)        |
| <b>Net yabancı para pozisyonu</b>                                | <b>15.413</b>  | <b>20.047</b>    | <b>(540)</b>  | <b>-</b>         | <b>34.920</b>    |

(\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 123.038 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(\*\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 283 TL tutarındaki dövizde endeksli BSMV alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(\*\*\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 266 TL tutarındaki dövizde endeksli factoring borçları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

- (\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 617.468 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.
- (\*\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 710 TL tutarındaki dövizde endeksli BSMV alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.
- (\*\*\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 234 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring borçları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.
- (\*\*\*\*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 316 TL tutarındaki dövizde endeksli ertelenmiş gelirler ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

|            | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------|----------------|----------------|
| AVRO       | 6,6506         | 6,0280         |
| ABD Doları | 5,9402         | 5,2609         |
| GBP        | 7,7765         | 6,6528         |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

|            | Kar/(Zarar)<br>31 Aralık 2019 | Kar/(Zarar)<br>31 Aralık 2018 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ABD Doları | 1.541                         | 495                           |
| AVRO       | 2.005                         | 1.349                         |
| Diğer      | (54)                          | (120)                         |

TL’nin ilgili para birimleri karşısında %10’luk değer kazanması durumunda ise yukarıda belirtilen tutarların eşit ve tersi yönünde kar veya zarar tablosuna etkisi olacaktır.

#### iv) Sermaye riski

24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirket’in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

|                                                  | 31 Aralık 2019 | 31 Aralık 2018 |
|--------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Varlık toplamı (A)                               | 3.456.985      | 3.453.810      |
| Toplam özkaynak (B)                              | 435.629        | 316.843        |
| <b>Toplam özkaynak/toplam varlık oranı (B/A)</b> | <b>13%</b>     | <b>9%</b>      |

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR

##### *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

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

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

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

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### *Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması*

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

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

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

| 31 Aralık 2019               | Seviye 1 | Seviye 2      | Seviye 3 |
|------------------------------|----------|---------------|----------|
| Türev finansal varlıklar     | -        | 10.033        | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>      | -        | <b>10.033</b> | -        |
| Türev finansal yükümlülükler | -        | 6.257         | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | -        | <b>6.257</b>  | -        |
| 31 Aralık 2018               | Seviye 1 | Seviye 2      | Seviye 3 |
| Türev finansal varlıklar     | -        | 2.307         | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>      | -        | <b>2.307</b>  | -        |
| Türev finansal yükümlülükler | -        | 5.266         | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | -        | <b>5.266</b>  | -        |

## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a. Alınan teminatlar

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayları aşağıdaki gibidir:

|                                       | 31 Aralık 2019    | 31 Aralık 2018    |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kefaletler                            | 23.879.407        | 21.038.583        |
| Teminat olarak alınan çek ve senetler | 18.660.124        | 14.775.011        |
| Diğer                                 | 412.209           | 313.343           |
|                                       | <b>42.951.740</b> | <b>36.126.937</b> |

##### b. Verilen teminatlar

|                                        | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|----------------------------------------|------------------|------------------|
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. | 1.319.100        | 1.315.000        |
| Mahkemeler                             | 21.947           | 20.079           |
|                                        | <b>1.341.047</b> | <b>1.335.079</b> |

##### c. Emanet kıymetler

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetleri aşağıdaki gibidir:

|                   | 31 Aralık 2019   | 31 Aralık 2018   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Müşteri senetleri | 2.773.795        | 2.494.346        |
| Müşteri çekleri   | 824.183          | 548.739          |
|                   | <b>3.597.978</b> | <b>3.043.085</b> |

##### d. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, swap anlaşmalarından oluşan türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:



## YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

### 31 ARALIK 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### Swap işlemleri

|                |       | 31 Aralık 2019 |                | 31 Aralık 2018 |                  |
|----------------|-------|----------------|----------------|----------------|------------------|
|                |       | Döviz Tutarı   | TL             | Döviz Tutarı   | TL               |
| Swap alımları  | TL    | 400.463        | 400.463        | 19.555         | 19.555           |
|                | AVRO  | 3.600          | 23.942         | 96.590         | 582.245          |
|                | ABD\$ | 300            | 1.782          | -              | -                |
|                | GBP   | 230            | 1.789          | -              | -                |
|                |       |                |                |                |                  |
|                |       |                | <b>427.976</b> |                | <b>601.800</b>   |
|                |       |                |                |                |                  |
| Swap satışları | AVRO  | 40.420         | 268.817        | 2.000          | 12.056           |
|                | ABD\$ | 22.454         | 133.380        | 21.494         | 113.077          |
|                | TL    | 15.176         | 15.176         | 472.429        | 472.429          |
|                | GBP   | 230            | 1.789          | 1.443          | 9.597            |
|                |       |                |                |                |                  |
|                |       |                | <b>419.162</b> |                | <b>607.159</b>   |
|                |       |                |                |                |                  |
| <b>Toplam</b>  |       |                | <b>847.138</b> |                | <b>1.208.959</b> |

#### 23. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....