

30 Haziran 2017
Faaliyet Raporu



İçindekiler

Bölüm I :

Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu	3
Genel Bilgiler	5
Kısaca Yapı Kredi Faktoring	5
Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu	7
Sağlanan Mali Haklar ve ARGE	8
Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler	9-10
Geleceğe Bakış , Denetim Bilgileri, Davalar, İştirak ve Bağlı Ortaklıklar, Genel Kurul Toplantıları	11
Finansal Durum	12
Kar Dağıtım Politikası, Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi, Diğer Hususlar, Bağlı Şirket Raporu	13

Bölüm II :

1 Ocak – 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu	14-72
---	-------



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 31 Temmuz 2017 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakaf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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


Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Ağustos 2017

Bölüm I

Sunuş

Genel Bilgiler

Şirket Unvanı	: Yapı Kredi Faktoring A.Ş.
Faaliyet Raporu Dönemi	: 01/01/2017 – 30/06/2017
Ticaret Sicil Numarası	: 417822
Mersis Numarası	: 0570 0080 9490 0013
Sermaye	: 31.916.695 TL
Adres	: Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent, İstanbul / Türkiye
Telefon / Faks Numarası	: 212 371 99 99 / 212 371 99 00
İnternet Adresi	: www.yapikredifactoring.com.tr
E-posta Adresi	: info@ykfactoring.com.tr
Personel Sayısı	: 122
Şubeler	: Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Güneşli, İzmir, Kadıköy, Kartal olmak üzere 9 adet şube bulunmaktadır.

Adana Şube

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

Ankara Şube

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

Antalya Şube

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

Bursa Şube

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

İzmir Şube

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

Ortaklık Yapısı

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

Kısaca Yapı Kredi Faktoring

Yapı Kredi Faktoring, toplam ciro kriterine göre 16 yıldır sektörünün lideri konumundadır.

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

Türkiye faktoring pazarının lideri olan Yapı Kredi Faktoring, Mart 2017 itibarıyla toplam işlem hacminde %19,37, uluslararası faktoring hacminde %21,53 pazar payına sahiptir. Yapı Kredi Faktoring; İstanbul Merkez Ofis ve Adana, Ankara, Antalya, Beyoğlu, Bursa, Güneşli, İzmir, Kadıköy ve Kartal'da bulunan şubeler kanalı ile ülke çapında faktoring hizmeti vermektedir.

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

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

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

Yapı Kredi Faktoring, 2002 yılından bu yana FCI tarafından dünya çapında düzenlenen En İyi İhracat Faktoring Şirketleri sıralamasında önde gelen şirketler arasında yer almaktadır. 2017'de Şirket hizmet kalitesinde "mükemmel" olarak değerlendirilmiş olup, sıralamada 2. olmuştur.

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

Yapı Kredi Faktoring, güçlü sermaye yapısı, zengin tecrübesi, kanıtlanmış hizmet kalitesi ve uzman insan kaynaklarıyla son 16 yıldır toplam faktoring cirosuna göre sektörde 1. sırada yer almaktadır.

2017 yılının ikinci yarısı Yapı Kredi Faktoring, toplam işlem hacminde sektör liderliğini koruyacağı, özellikle KOBİ segmentinde müşteri kazanımı ile gelirlerini destekleyeceği, gider artışını enflasyonun altında tutacağı ve aktif kalitesine odaklanacağı bir dönem beklemektedir.

Yönetim Kurulu, Üst Yönetim ve Şirket Organizasyonu

Yönetim Kurulu

H. Faik Açıklan
Yönetim Kurulu Başkanı

Niccolò Ubertalli
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Feza Tan
Yönetim Kurulu Üyesi

Massimo Francese
Yönetim Kurulu Üyesi

Nurgün Eyüboğlu
Yönetim Kurulu Üyesi

Bozkurt Çöteli
Yönetim Kurulu Üyesi (Genel Müdür)

Üst Yönetim

Bozkurt Çöteli
Genel Müdür

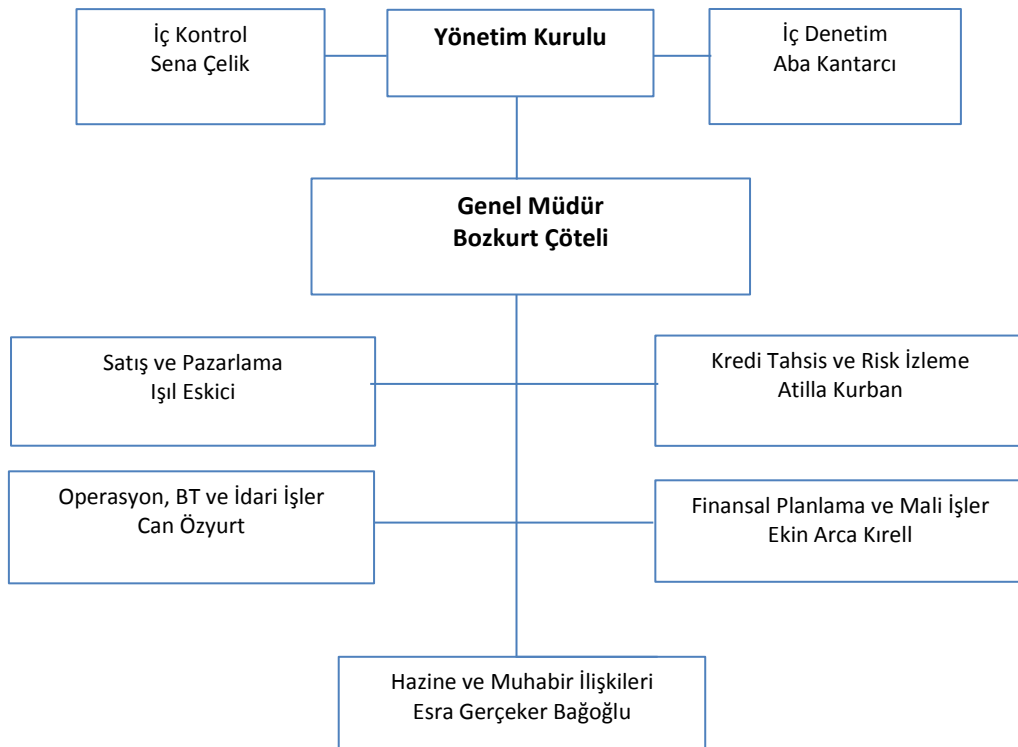
Atilla Kurban
Genel Müdür Yardımcısı - Kredi Tahsis ve Risk İzleme

İşıl Eskici
Genel Müdür Yardımcısı – Satış ve Pazarlama

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

Can Özyurt
Direktör – Operasyon, BT ve İdari İşler

Esra Gerçeker Bağoğlu
Direktör - Hazine ve Muhabir İlişkileri



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 1.615.282 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, Mart/2017 itibariyle 6,3 milyar TL toplam faktoring cirosu kaydetmiş olup, bunun %23,5'lik kısmı uluslararası işlemlerden, geri kalan %76,5'lik kısım ise yurtiçi işlemlerden oluşmaktadır. Yapı Kredi Faktoring; ciro kriterine göre 16 yıldır üst üste sektör lideri olurken, Mart 2017 itibariyle de %19,37 pazar payı ile liderliğini korumuştur.

Ayrıca 2002 yılından bu yana Yapı Kredi Faktoring, FCI tarafından seçilen "En İyi İhracat Faktoring Şirketleri" arasına girerken, 2017 yılında dünya genelindeki FCI üyeleri arasında ikinci sırada yer almış, hizmet kalitesi mükemmel olarak değerlendirilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring piyasa ve sektördeki gelişmeleri yakından takip etmektedir. 2017 yılının ilk yarısında portföyüne 1.397 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. Tüm segmentlere ve tüm sektörlerle sağladığı hizmetler ile 2017 yılının ilk yarısında işlem adedi ve aktif müşteri sayısında artış kaydetmiş olup, yılı kapatırken de bu artış trendinin özellikle KOBİ segmentindeki müşteri artışına paralel olarak devam edeceği beklenmektedir.

2017 yılında sistem altyapısına yapacağı yeni yatırımlar ile verimlilik artışının sürdürülmesi hedeflenmektedir.

Kredi Tahsis ve Risk İzleme

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

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

2017 yılının ilk yarısında, KOBİ kredileri tahsis etkinliğine yönelik olarak kredi karar destek sistemi(KDS) kurulumu sağlanmıştır. 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.

2017 yılının ilk yarısında kredi teklifi değerlendirilerek tahsis görüşü verilen dosya adedinde bir önceki yılın aynı dönemine kıyasla %46 artış kaydedilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring 31 Mayıs 2017 tarihinde takipteki alacaklarda izlenen faktoring alacaklarından seçilerek oluşturulmuş ve geçmiş dönemlerde aktiften silinenler hariç tamamı özel karşılık ayrılmış 52.004 bin TL tutarındaki portföyü Mega Varlık A.Ş.'ye 75 bin TL tutar karşılığında satarak finansal tablolarından çıkarmıştır. NPL satışının da etkisi ile, 2016 sonu itibariyle %4,7 mertebesinde olan takipteki kredi oranı %3,2 mertebesine gerilemiştir.

Hazine ve Muhabir İlişkileri

Likidite, faiz ve kur riski yönetiminden sorumlu olan Hazine ve Muhabir İlişkileri Birimimiz, uygun maliyetli kaynak yaratmak konusunda çalışmalarını 2017 yılında da başarı ile sürdürmüştür. Kaynak çeşitliliğimizi arttırmak amacıyla, yurtiçi ve yurtdışı banka ve muhabirlerimizle ilişkilerimiz güçlendirilmiş, iletişimimiz artmıştır.

Alternatif borçlanma araçları fon havuzumuza dahil edilerek, şirket açısından düşük riskli, müşterilerimiz açısından ise uygun maliyetli kaynaklar hizmete sunulmuştur.

Geniş muhabir ağıımız sayesinde yalnızca yurtiçi kaynaklı kredilerde değil, ihracat işlemlerinde de özel fiyatlama oluşturarak ihracatçı müşterilerimizi desteklemekteyiz.

Şirketimizin her yıl yapmakta olduğu teknolojik altyapı yatırımları, günlük fon yönetimi stratejilerimize olumlu katkılar yapmakta ve etkin risk yönetimi süreçleri uygulamamıza yardımcı olmaktadır.

Finansal Planlama ve Mali İşler

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

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

Operasyon, BT, İdari İşler

Müşteri tabanını her geçen yıl başarıyla artıran şirketimizin başta müşteri işlemleri olmak üzere her türlü operasyonel süreçler, hız ve deneyimin harmanlandığı dinamik çalışanlarımız tarafından mevzuat hükümlerinden taviz vermeden ve müşteri memnuniyetini üst seviyelerde sağlayacak şekilde yürütülmektedir.

Şirketimizin sürekli olarak büyüme başarısı göstermesi gerek alt yapı gerekse sistemsel çözüm ihtiyaçlarını da beraberinde getirmektedir. Bütün bu ihtiyaçları karşılamak için bir yandan birçok sistemsel geliştirmeler yapılırken bir yandan da rekabette liderliği bırakmamak adına şirketin teknolojik yarınları planlanmaktadır.

Başta iş güvenliği ve uygun çalışma ortamlarının sağlanması olmak üzere her türlü mevzuat hükümlerine uygun idari işlemler de bu bölüm altında yürütülmektedir.

İç Kontrol ve İç Denetim

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

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

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

Geleceğe Bakış “*Liderliğin Sürdürülmesi*”

Yapı Kredi Faktoring, 2016 yılında sektör lideri olarak en önemli hedeflerinden birisini başarıyla gerçekleştirmiştir. Güçlü bir mali yapıya, yüksek düzeyde güvenilirliğe ve geniş finansman olanaklarına sahip olan Yapı Kredi Faktoring; yıllardır süregelen müşteri odaklı hizmet anlayışıyla pazardaki lider konumunu 2017 yılında da sürdürme amacındadır.

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

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. hisselerini 2016 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 2017 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 2017 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

2017 senesinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

Bağış ve Yardımlar

Yapı Kredi Faktoring, 2017 yılında 200 TL bağışta bulunmuştur.

Finansal Durum

Ciro (milyon USD)	2017 - Haziran	2016	2015
Yurtiçi	3.003	5.254	6.169
Uluslararası	873	1.019	1.042
<i>ihracat</i>	758	826	1.008
<i>ithalat</i>	115	193	34
Toplam	3.876	6.273	7.211

Bilanço ve Gelir Tablosu Ana Hesaplar (bin TL)

	2017 - Haziran	2016	2015
Factoring Alacakları (net)	3.041.046	2.901.474	2.263.578
Toplam Aktifler	3.110.175	3.073.118	2.287.585
Factoring Borçları	8.421	7.215	4.602
Özkaynaklar	197.938	214.930	195.979
Net Kar	17.008	37.718	16.643
Factoring Geliri	119.732	192.413	167.659
Faiz Geliri	109.413	173.873	150.682
Komisyon Geliri	10.319	18.540	16.977

Toplam Aktifler (bin TL)

2017/06	3.110.175
2016	3.073.118
2015	2.287.585

Özkaynaklar (bin TL)

2017/06	197.938
2016	214.930
2015	195.979

Factoring Alacakları net (bin TL)

2017/06	3.041.046
2016	2.901.474
2015	2.263.578

Factoring Gelirleri (bin TL)

2017/06	119.732
2016	192.413
2015	167.659

Toplam Ciro (mio USD)

2017/06	3.876
2016	6.273
2015	7.211

Borç / Özkaynak Oranı (%)

2017/06	14.59
2016	13.14
2015	10.55

Şirket faaliyet gösterdiği sektörde yüksek özkaynak oranına sahip olup, şirket sermayesinin karşılıksız kalması söz konusu olmamıştır. 24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirketin 31 Aralık 2016 itibarıyla standart oranı %6,4'dür.

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 24 Mart 2017 tarihinde 34.000.000 TL temettü olarak ortaklara ödenmiştir.

Riskler ve Yönetim Kurulu'nun Değerlendirmesi

2017 yılı içerisinde herhangi bir risk saptanmadığı için Yönetim Kurulu olarak bir rapor hazırlanmamıştır. Öte yandan, kredi riski, piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve riskle ilgili diğer hususlar Bağımsız Denetim Raporu'nun dipnotlar bölümünün 20. maddesinde detaylı olarak açıklanmıştır.

Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirketimizde ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan durum gerçekleşmemiştir.

Bölüm II

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2017 ara hesap
dönemine ait finansal tablolar ve
sınırlı denetim raporu**

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Faktoring Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunun, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.



Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış olup söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 31 Ocak 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir. Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait finansal tablolarıyla karşılaştırma amaçlı olarak sunulan 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu tam kapsamlı veya sınırlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2017

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	18-19
NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	20
KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	21
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	22
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	23
NAKİT AKIŞ TABLOSU	24
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	25-72
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	25
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	25-39
NOT 3 NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR	40
NOT 4 FAKTORİNG ALACAKLARI	40-43
NOT 5 ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER	43-44
NOT 6 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	44
NOT 7 SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR	45
NOT 8 DİĞER BORÇLAR	45
NOT 9 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	45-47
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	47-48
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	48
NOT 12 ERTELENMİŞ VERGİ	49
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER AKTİFLER.....	50
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	50-51
NOT 15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	51
NOT 16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ / GİDERLERİ.....	51-52
NOT 17 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI	52-54
NOT 18 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	54
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	55-60
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	61-69
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR	69-71
NOT 22 ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	71-72
NOT 23 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	72

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

AKTİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI		-	-	-	-	-	-
II. GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	6	17.141	-	17.141	3.201	-	3.201
2.1 Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
2.2 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-	-	-	-	-
2.3 Alım Satım Amaçlı Türev Finansal Varlıklar	6	17.141	-	17.141	3.201	-	3.201
III. BANKALAR	3	17.147	21.091	38.238	1.460	152.849	154.309
IV. TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	27	-	27	27	-	27
VI. FAKTORİNG ALACAKLARI	4	1.816.329	1.217.738	3.034.067	1.810.238	1.080.414	2.890.652
6.1 İskontolu Faktoring Alacakları		801.434	27.335	828.769	764.805	27.432	792.237
6.1.1 Yurt İçi		823.731	-	823.731	785.274	-	785.274
6.1.2 Yurt Dışı		-	27.453	27.453	-	27.572	27.572
6.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		(22.297)	(118)	(22.415)	(20.469)	(140)	(20.609)
6.2 Diğer Faktoring Alacakları		1.014.895	1.190.403	2.205.298	1.045.433	1.052.982	2.098.415
6.2.1 Yurt İçi		1.014.895	-	1.014.895	1.045.433	-	1.045.433
6.2.2 Yurt Dışı		-	1.190.403	1.190.403	-	1.052.982	1.052.982
VII. FİNANSMAN KREDİLERİ		-	-	-	-	-	-
7.1 Tüketici Kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2 Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
7.3 Taksitli Ticari Krediler		-	-	-	-	-	-
VIII. KİRALAMA İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
8.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
8.1.1 Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.2 Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3 Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2 Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3 Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX. DİĞER ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
X. TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4	6.979	-	6.979	10.822	-	10.822
10.1 Takipteki Faktoring Alacakları		100.776	-	100.776	141.420	-	141.420
10.2 Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3 Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
10.4 Özel Karşılıklar (-)		(93.797)	-	(93.797)	(130.598)	-	(130.598)
XI. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
11.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII. BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV. İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XV. İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XVI. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	10	638	-	638	739	-	739
XVII. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	11	2.035	-	2.035	1.597	-	1.597
17.1 Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2 Diğer		2.035	-	2.035	1.597	-	1.597
XVIII. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	13	4.782	-	4.782	2.723	-	2.723
XIX. CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	17	343	-	343	-	-	-
XX. ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	12	1.666	-	1.666	4.213	-	4.213
XXI. DİĞER AKTİFLER	13	3.647	612	4.259	4.719	116	4.835
ARA TOPLAM		1.870.734	1.239.441	3.110.175	1.839.739	1.233.379	3.073.118
XXII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
22.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
22.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
AKTİF TOPLAMI		1.870.734	1.239.441	3.110.175	1.839.739	1.233.379	3.073.118

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	6	455	-	455	6.025	-	6.025
II. ALINAN KREDİLER	5	995.480	1.521.140	2.516.620	647.924	1.651.228	2.299.152
III. FAKTORİNG BORÇLARI		4.129	4.292	8.421	2.765	4.450	7.215
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	5	370.525	-	370.525	524.906	-	524.906
5.1 Bonolar		370.525	-	370.525	524.906	-	524.906
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. DİĞER BORÇLAR	8	1.502	235	1.737	790	526	1.316
VII. DİĞER YABANCI KAYNAKLAR		-	-	-	-	-	-
VIII. RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
8.1 Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2 Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX. ÖDENECEK VERGİ VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17	1.713	-	1.713	2.599	-	2.599
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	9	12.766	-	12.766	13.117	-	13.117
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		1.565	-	1.565	1.104	-	1.104
10.3 Diğer Karşılıklar		11.201	-	11.201	12.013	-	12.013
XI. ERTELENMİŞ GELİRLER		-	-	-	-	-	-
XII. CARİ DÖNEM VERGİ BORCU	17	-	-	-	3.858	-	3.858
XIII. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	12	-	-	-	-	-	-
XIV. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
ARA TOPLAM		1.386.570	1.525.667	2.912.237	1.201.984	1.656.204	2.858.188
XV. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
15.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XVI. ÖZKAYNAKLAR	14	197.938	-	197.938	214.930	-	214.930
16.1 Ödenmiş sermaye		31.917	-	31.917	31.917	-	31.917
16.2 Sermaye yedekleri		97.223	-	97.223	97.223	-	97.223
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Diğer sermaye yedekleri		97.223	-	97.223	97.223	-	97.223
16.3 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(6)	-	(6)	(6)	-	(6)
16.4 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5 Kâr yedekleri		51.796	-	51.796	48.078	-	48.078
16.5.1 Yasal yedekler		20.913	-	20.913	17.673	-	17.673
16.5.2 Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3 Olağanüstü yedekler		13.520	-	13.520	13.042	-	13.042
16.5.4 Diğer kâr yedekleri		17.363	-	17.363	17.363	-	17.363
16.6 Kâr veya zarar		17.008	-	17.008	37.718	-	37.718
16.6.1 Geçmiş yıllar kâr veya zararı		-	-	-	-	-	-
16.6.2 Dönem net kâr veya zararı		17.008	-	17.008	37.718	-	37.718
PASİF TOPLAMI		1.584.508	1.525.667	3.110.175	1.416.914	1.656.204	3.073.118

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHLİ NAZİM HESAPLAR TABLOSU

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ			Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2017			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		4.387.265	172.568	4.559.833	4.204.432	383.520	4.587.952
II	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		725.194	127.222	852.416	458.062	110.644	568.706
III	ALINAN TEMİNATLAR	22	16.599.707	4.952.210	21.551.917	13.731.692	4.018.063	17.749.755
IV	VERİLEN TEMİNATLAR	22	846.678	-	846.678	273.292	-	273.292
V	TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1	Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2	Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Diğer Cayılabılır Taahhütler		-	-	-	-	-	-
VI	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR	22	320.658	452.478	773.136	397.644	493.471	891.115
6.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler	22	320.658	452.478	773.136	397.644	493.471	891.115
6.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		320.658	452.478	773.136	397.644	493.471	891.115
6.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	EMANET KIYMETLER	22	1.397.964	1.386.659	2.784.623	1.296.865	1.420.026	2.716.891
NAZIM HESAPLAR TOPLAMI			24.277.466	7.091.137	31.368.603	20.361.987	6.425.724	26.787.711

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

			Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot				
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ					
	FAKTORİNG GELİRLERİ	15	119.732	60.065	91.026	45.188
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		109.413	55.275	81.404	40.633
1.1.1	İskontolu		47.192	24.482	35.639	18.108
1.1.2	Diğer		62.221	30.793	45.765	22.525
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		10.319	4.790	9.622	4.555
1.2.1	İskontolu		4.125	1.936	3.037	1.509
1.2.2	Diğer		6.194	2.854	6.585	3.046
	FINANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-	-	-
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FINANSMAN GİDERLERİ (-)		(82.447)	(43.034)	(44.030)	(22.061)
2.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		(53.105)	(28.630)	(21.163)	(9.987)
2.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-	-	-
2.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		(26.326)	(12.662)	(21.607)	(11.424)
2.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(3.016)	(1.742)	(1.260)	(650)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		37.285	17.031	46.996	23.127
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	(13.487)	(6.854)	(11.633)	(6.290)
4.1	Personel Giderleri		(9.770)	(5.144)	(8.180)	(4.409)
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		(205)	(14)	113	-
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		(3.157)	(1.510)	(3.316)	(1.741)
4.5	Diğer		(355)	(186)	(250)	(140)
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		23.798	10.177	35.363	16.837
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		537.378	91.258	200.932	125.547
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.950	783	1.778	831
6.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan		-	-	-	-
6.3.2	FV		-	-	-	-
6.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
6.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
6.4	Temettü Gelirleri	19	49	-	36	-
6.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		22.288	19.491	-	-
6.5.1	Türev Finansal İşlemlerden Kar		22.288	19.491	-	-
6.5.2	Diğer		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		511.144	69.971	196.618	123.862
6.7	Diğer	18	1.947	1.013	2.500	854
VII.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	(15.203)	(11.412)	(15.006)	(3.744)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		(524.720)	(83.268)	(202.663)	(126.172)
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan		-	-	-	-
	FV Değer Düşme Gideri		-	-	-	-
8.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-	-	-
8.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran		-	-	-	-
8.2.2	Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	(1.058)	(5.477)
8.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		(524.239)	(82.997)	(201.155)	(120.499)
8.5	Diğer	18	(481)	(271)	(450)	(196)
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		21.253	6.755	18.626	12.468
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI)		21.253	6.755	18.626	12.468
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	17	(4.245)	(1.355)	(3.738)	(2.500)
13.1	Cari Vergi Karşılığı	17	(1.698)	219	(5.148)	(4.035)
13.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)	12	(2.547)	(1.574)	-	125
13.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)	12	-	-	1.410	1.410
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XII±XIII)		17.008	5.400	14.888	9.968
XV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
15.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-	-	-
15.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XV-XVI)		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
18.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
18.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
18.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVII±XVIII)		-	-	-	-
XX.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XIV+XIX)		17.008	5.400	14.888	9.968
	HİSSE BAŞINA KAZANÇ		0,53	0,17	0,47	0,31
	Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		0,53	0,17	0,47	0,31
	Durdurulan Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-	-	-

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2016
	Dipnot				
I. DÖNEM KARI/ZARARI		17.008	5.400	14.888	9.968
II. DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-	-	-
2.1 Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
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		-	-	-	-
2.1.4 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.1.5 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.1.5.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.1.5.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
2.2.1 Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-	-	-
2.2.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.3 Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.4 Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-	-	-
2.2.5 Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-	-	-
2.2.6 Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-	-	-
2.2.6.1 Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
2.2.6.2 Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-	-	-
III. TOPLAM KAPSAMLI GELİR (I+II)		17.008	5.400	14.888	9.968

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler										
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Kar veya Zarar	Geçmiş Dönem Karı/(Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynak
Önceki Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2016)																						
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2016)	31.917	97.223	-	-	-	-	11	-	-	-	-	50.185	29.761	-	3.061	17.363	16.643	-	16.643	195.979	-	195.979
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	-	-	-	-	11	-	-	-	-	50.185	29.761	-	3.061	17.363	16.643	-	16.643	195.979	-	195.979
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																						
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.888	-	14.888	14.888	-	14.888
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.107)	(12.088)	-	9.981	-	(16.643)	-	(16.643)	(18.750)	-	(18.750)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.413)	(12.548)	-	(865)	-	(5.337)	-	(5.337)	(18.750)	-	(18.750)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	374	460	-	(86)	-	(374)	-	(374)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.932	-	-	10.932	-	(10.932)	-	(10.932)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2016)																						
	31.917	97.223	-	-	-	-	11	-	-	-	-	48.078	17.673	-	13.042	17.363	14.888	-	14.888	192.117	-	192.117
Cari Dönem (1 Ocak - 30 Haziran 2017)																						
I. Cari Dönem Sonu Bakiyesi (1 Ocak 2017)																						
	31.917	97.223	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	48.078	17.673	-	13.042	17.363	37.718	-	37.718	214.930	-	214.930
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler																						
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (I+II)	31.917	97.223	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	48.078	17.673	-	13.042	17.363	37.718	-	37.718	214.930	-	214.930
IV. Toplam Kapsamlı Gelir																						
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzeri Krediler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Dönem Net Karı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.008	-	17.008	17.008	-	17.008
XII. Kar Dağıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.718	3.240	-	478	-	(37.718)	-	(37.718)	(34.000)	-	(34.000)
12.1 Dağıtılan Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.000)	-	-	(3.000)	-	(31.000)	-	(31.000)	(34.000)	-	(34.000)
12.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.940	3.240	-	(300)	-	(2.940)	-	(2.940)	-	-	-
12.3 Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.778	-	-	3.778	-	(3.778)	-	(3.778)	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (30 Haziran 2017)																						
	31.917	97.223	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	51.796	20.913	-	13.520	17.363	17.008	-	17.008	197.938	-	197.938

- (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 çevrim farkları,
- (5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
- (6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları).

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2017	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Haziran 2016
	Dipnot		
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		75.088	42.703
1.1.1 Alınan faizler/kiralama gelirleri		120.073	83.847
1.1.2 Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		(49.826)	(27.902)
1.1.3 Kiralama giderleri		-	-
1.1.4 Alınan temettüleri	19	49	36
1.1.5 Alınan ücret ve komisyonlar		15.529	8.177
1.1.6 Elde edilen diğer kazançlar		1.947	2.500
1.1.7 Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar	4	150	432
1.1.8 Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler	16	(9.770)	(8.180)
1.1.9 Ödenen vergiler		(5.899)	(5.611)
1.1.10 Diğer		2.835	(10.596)
1.2 Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		22.724	(121.823)
1.2.1 Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış		(168.699)	(1.012)
1.2.1 Finansman kredilerindeki net (artış) azalış		-	-
1.2.1 Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış		-	-
1.2.2 Diğer aktiflerde net (artış) azalış		(15.766)	1.734
1.2.3 Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		1.206	1.520
1.2.3 Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4 Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		212.611	(125.882)
1.2.5 Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6 Diğer borçlarda net artış (azalış)		(6.628)	1.817
I. Esas faaliyetlerinden sağlanan/(kullanılan) net nakit akışı		97.812	(79.120)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.2 Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.3 Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	10,11	(758)	(1.084)
2.4 Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.6 Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		-	-
2.7 Satın alınan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.8 Satılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit akışı (-)		(758)	(1.084)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit	5	355.871	384.921
3.2 Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(535.000)	(271.000)
3.3 İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4 Temettü ödemeleri	14	(34.000)	(18.750)
3.5 Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman faaliyetlerinden (kullanılan)/ sağlanan net nakit		(213.129)	95.171
IV. Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		-	-
V. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net (azalış)/artış		(116.075)	14.967
VI. Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	154.309	12.258
VII. Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3	38.234	27.225

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 122 çalışanı vardır (2016: 118).

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

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren ara dönem itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 31 Temmuz 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin onaylanan bu ara dönem 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 Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin hesap ve kayıt düzenine ilişkin yayımlanan diğer düzenlemeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") genelge ve açıklamalarına ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

2.1. Uygulanan muhasebe standartları ve TMS’ye uygunluk beyanı (Devamı)

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

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.

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.2.3 Netleştirme/mahsup

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

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara 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 - 30 Haziran 2016 ara 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. Şirket’in cari dönem içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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

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

2.3.1 Yeni ya da düzenlenmiş TFRS ve yorumların uygulanması

Şirket KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

i) 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 7 "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- TMS 12 "Gelir vergileri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- 2014 - 2016 Dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, 'Finansal araçlar' ("TFRS 9"); 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15, 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'taki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 16, 'Kiralama işlemleri'; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. 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 hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- TFRS 4, 'Sigorta Sözleşmeleri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, 'Yatırım amaçlı gayrimenkuller' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28, ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- 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.

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

TFRS 9 “Finansal araçlar”

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

TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik

TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” değişiklik

TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”

TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik

TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik

TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri

TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıda yer alan ve henüz yürürlüğe girmemiş standartlardan TFRS 9 dışında Şirket’in finansal tablolarında önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir. Şirket’in TFRS 9’a göre değer düşüklüğü modeli üzerindeki çalışmaları devam etmektedir. Mevcut durumda, Şirket yönetimi, yeni değer düşüklüğü modeli metodolojinin belirlenmesi, bilgi sistem alt yapısının oluşturulması ve uygulanacak olan modelin finansal tablolar üzerindeki muhtemel etkilerinin ölçülmesi konuları üzerinde çalışmaktadır.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

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.
- (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.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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 Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili tebliğe göre tahsili vadesinden itibaren 90-180 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 180-360 gün arası geciken factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan factoring alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır. Şirket factoring alacaklarına ilişkin değer düşüklüğü karşılıklarını ilgili tebliğe uygun olarak hesaplamaktadır.

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

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

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, factoring alacakları, bankalar, satılmaya hazır finansal varlıklar ve diğer aktiflerden oluşmaktadır. Türev olmayan finansal varlıklar işlem maliyetleri dahil olarak gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilirler.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. 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. Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde olduğu gibi finansal varlığın kısa vadede oluşan karının realize edilecek olması durumunda söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosu içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve/veya temettü tutarını da kapsar.

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özkaynak araçları satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunması durumunda ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememesi durumunda maliyet değerleriyle göstermektedir. Kar veya zarar tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarıyla ilişkilendirilen temettüler, Şirket ilgili ödemeleri almaya hak kazandığı zaman kar / zarar içinde muhasebeleştirilir.

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu zarar olayının ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı faktoring alacakları haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü direkt varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Faktoring alacağının tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

e) 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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

h) 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.

Yabancı para işlemleri

Dövizle ifade edilen işlemler, işlemin gerçekleştiği zaman geçerli olan kur üzerinden Türk lirasına çevrilmiştir. Bu işlemler sonucu ve döviz 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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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.

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,50	4,50
Tahmin edilen kıdem tazminatına hak kazanma oranı (%)	89,60	84,40

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. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla geçerli olan 4.732,48 tam TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

(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.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 dövizde endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(v) Finansman giderleri

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

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 katlanılan vazgeçilmez ve kaçınılmaz doğrudan masraflar toplam ödenmiş sermaye içerisinde sınıflandırılmaktadır.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

Nakit akış tablosu

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

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerden 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.

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 değerlendirme tahmin ve varsayımları

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla net 1.666 TL ertelenmiş vergi varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 4.213 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 Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak söz konusu tebliğde belirtilen şartlara göre faktoring alacaklarına ilişkin özel karşılıklarını finansal tablolarına yansıtmaktadır. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket bu tebliğe göre değer düşüklüğüne uğramış faktoring alacakları için 93.797 TL (31 Aralık 2016: 130.598 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 oranlarını gibi faktörleri dikkate almakta ve en iyi tahminlerine dayanarak genel karşılık tutarını belirlemektedir. Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bu çerçevede ayırmış olduğu 10.127 TL (31 Aralık 2016: 10.127 TL) tutarındaki genel kredi karşılığını "Borç ve gider karşılıkları" kalemi altında muhasebelemiştir (Dipnot 9).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	38.238	154.309
<i>vadesiz mevduatlar</i>	15.208	9.185
<i>vadeli mevduatlar</i>	23.030	145.124
	38.238	154.309

Banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2017 itibarıyla vadeli mevduatların vadesi bir aydan kısa olup, faiz oranlarına ilişkin bilgiler Dipnot 20'de sunulmuştur. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların üzerinde 4 TL tutarında faiz tahakkuku bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: vadeli mevduatların vadesi bir aydan kısa olup 11 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. 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla nakit akış tablosundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar toplamı 38.234 TL'dir.

4. FAKTORİNG ALACAKLARI

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yurtiçi faktoring alacakları	1.838.626	1.830.707
İhracat ve ithalat faktoring alacakları	1.217.856	1.080.554
Takipteki faktoring alacakları	100.776	141.420
Brüt faktoring alacakları	3.157.258	3.052.681
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı (-)	(93.797)	(130.598)
Kazanılmamış gelirler (-) (*)	(22.415)	(20.609)
Faktoring alacakları, net	3.041.046	2.901.474

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık almış olup tahsilata vermiş olduğu ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 30 Haziran 2017 itibarıyla 538.701 TL'dir (31 Aralık 2016: 446.935 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 706.501 TL (31 Aralık 2016: 929.502 TL) tutarında yurtiçi faktoring alacakları ve 604.434 TL (31 Aralık 2016: 688.215 TL) tutarında yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in brüt faktoring alacaklarının faiz çeşitliliği detayları aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit oranlı	2.601.012	2.584.374
Değişken oranlı	556.246	468.307
	3.157.258	3.052.681

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	2.996.494	2.835.925
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	37.573	54.727
Değer düşüklüğüne uğramış	100.776	141.420
Brüt toplam	3.134.843	3.032.072
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(93.797)	(130.598)
Net faktoring alacakları	3.041.046	2.901.474

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının detayları aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
- 30 güne kadar	24.041	25.321
- 30 - 60 gün arası	7.505	17.634
- 60 - 90 gün arası	6.027	11.772
	37.573	54.727

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacaklarının vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
1 aya kadar	1.279.558	1.175.943
1 - 3 ay	894.644	993.290
3 - 12 ay	815.686	652.690
1 yıl ve üzeri	44.179	68.729
	3.034.067	2.890.652

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, takipteki factoring alacaklarının gecikme süreleri ve özel karşılık dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Toplam takipteki Alacaklar	Ayrılan karşılık (-)	Toplam takipteki alacaklar	Ayrılan karşılık (-)
Vadesi 0-3 ay geçen	306	(47)	34	(7)
Vadesi 3-6 ay geçen	4.230	(835)	430	(86)
Vadesi 6-12 ay geçen	6.649	(3.324)	6.991	(3.779)
Vadesi 1 yıl ve üzeri geçen	89.591	(89.591)	133.965	(126.726)
	100.776	(93.797)	141.420	(130.598)

Şüpheli factoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	130.598	104.963
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	15.353	15.438
Dönem içinde çözülen karşılıklar (-)	(150)	(432)
Alacak satışına konu alacakların karşılık iptalleri (-) (*)	(52.004)	-
Dönem sonu - 30 Haziran	93.797	119.969

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

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış factoring alacakları için 10.127 TL (31 Aralık 2016: 10.127 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 9).

Raporlama dönemi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan factoring alacaklarının defter değeri 3.352 TL'dir (31 Aralık 2016: 3.245 TL).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Factoring alacaklarının 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	Oran (%)	31 Aralık 2016	Oran (%)
Otomotiv	838.989	28	861.031	30
Metal ana San. ve işlenmiş mad. ürt.	439.981	14	575.387	20
Tekstil	268.570	9	240.583	8
İnşaat	238.998	8	221.276	8
Elektrikli gaz ve su kaynakları	224.419	7	199.924	7
Toptan ticaret ve komisyonculuk	210.103	7	144.488	5
Taşımacılık ve depolama	155.449	5	52.207	2
Petrol rafineri ürünleri	101.487	3	42.223	1
Kimya ve kimya ürünleri san.	94.633	3	54.189	2
Kauçuk ve plastik ür. san.	86.173	3	119.109	4
Gıda, meşrubat ve tütün san.	58.824	2	70.911	2
Makina teçhizat san.	52.708	2	57.855	2
İmalat san.	39.159	1	15.100	1
Elektrikli ve optik aletler san.	36.560	1	46.320	2
Madencilik ve taş ocaklığı	32.442	1	6.824	1
Diğer	162.551	6	194.047	5
	3.041.046	100	2.901.474	100

5. ALINAN KREDİLER VE İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle alınan kredilerin para birimi bazında kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	Döviz tutarı	TL	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Faiz oranı (%)
TL	995.480	995.480	10,75 - 15,85	647.924	647.924	8,99 - 15,84
AVRO	352.521	1.411.143	0,27 - 4,25	387.926	1.439.168	0,25 - 2,03
ABD\$	28.491	99.920	1,49 - 4,25	49.510	174.237	1,84 - 3,94
GBP	2.219	10.077	1,79 - 1,79	8.758	37.823	1,90 - 4,83
		2.516.620			2.299.152	

Faiz oranları, 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle açık olan alınan kredilerin en düşük ve en yüksek oran aralığını ifade etmektedir.

30 Haziran 2017 itibariyle alınan TL kredilerin 622.830 TL'si Takasbank Para Piyasası'ndan alınan kredilerden oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 111.814 TL). Takasbank Para Piyasası'ndan alınan krediler için 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 835.000 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2016: 262.600TL) (Dipnot 22).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İhraç edilen menkul kıymetler	370.525	524.906
	370.525	524.906

1 Ocak - 30 Haziran 2017 hesap döneminde ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur:

ISIN KODU	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Kupon dönemi
TRFYAKF71716	26 Ocak 2017	120.000	24 Temmuz 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFYAKF81715	24 Şubat 2017	100.000	22 Ağustos 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-
TRFYAKF81723	21 Mart 2017	155.000	11 Ağustos 2017	Nitelikli yatırımcıya satış	-

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2017 ara hesap dönemine ait alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlerden oluşan finansal borçlarının hareket tablosu aşağıdaki sunulmuştur.

Dönem başı - 1 Ocak	2.824.058
Dönem içinde alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler	11.212.910
Dönem içinde ödenen krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler (faiz dahil) (-)	(11.173.332)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	23.509
Dönem sonu - 30 Haziran	2.887.145

6. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla türev finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
30 Haziran 2017			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 22)	773.136	17.141	(455)
Toplam	773.136	17.141	(455)
	Nominal tutar	Gerçeğe Uygun Değer	
		Varlıklar	Yükümlülükler (-)
31 Aralık 2016			
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar			
Para swapları (Dipnot 22)	891.115	3.201	(6.025)
Toplam	891.115	3.201	(6.025)

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Satılmaya hazır finansal varlıklar	27	27

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. (maliyet değeri ile yansıtılan)	0,04	27	0,04	27
		27		27

8. DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Gider tahakkukları	1.022	110
Satıcılara borçlar	480	680
Ödenecek komisyonlar	235	526
	1.737	1.316

9. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibariyle çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kullanılmamış izin karşılığı	1.194	938
Kıdem tazminatı karşılığı	371	166
	1.565	1.104

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Temel varsayımlardan biri enflasyon ile orantılı olarak her yıllık hizmet için 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren yürürlükte olan tavan yükümlülüğünün artırılmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4,732.48 tam TL (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2017: 4,426.16 tam TL) kıdem tazminatı tavanı üzerinden hesaplanmaktadır.

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

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

Şirket, kıdem tazminatı toplam yükümlülüğünün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörülerini kullanılmıştır:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,5	4,5
Emeklilik hakkını kazanma olasılığı (%)	89,6	84,4
Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:		
	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	166	255
Faiz maliyeti	8	6
Hizmet maliyeti	321	140
Dönem içinde ödenen kıdem tazminatı (-)	(124)	(259)
Dönem sonu - 30 Haziran	371	142

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	938	1.042
Cari dönemde ayrılan/(iptal edilen) karşılık, net	256	81
Dönem sonu - 30 Haziran	1.194	1.123

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Faktoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (*)	10.127	10.127
Personel prim karşılıkları	1.074	1.886
	11.201	12.013

(*) Zorunluluk olmamakla beraber, Şirket ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya doksan günden daha az gecikme olan faktoring alacaklarından doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 10.127 TL (31 Aralık 2016: 10.127 TL) genel karşılık ayırmaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.382	59	(70)	1.371
Özel maliyetler	654	31	(81)	604
	2.036	90	(151)	1.975
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar (-)	(896)	(92)	70	(918)
Özel maliyetler (-)	(401)	(33)	15	(419)
	(1.297)	(125)	85	(1.337)
Net defter değeri	739			638

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet:				
Mobilya ve demirbaşlar	1.298	90	(6)	1.382
Özel maliyetler	535	139	(20)	654
	1.833	229	(26)	2.036
Birikmiş amortisman:				
Mobilya ve demirbaşlar	(709)	(188)	1	(896)
Özel maliyetler	(360)	(49)	8	(401)
	(1.069)	(237)	9	(1.297)
Net defter değeri	764			739

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2017
Yazılımlar, maliyet	3.502	668	-	4.170
Birikmiş itfa payları (-)	(1.905)	(230)	-	(2.135)
Net defter değeri	1.597	438	-	2.035

	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Yazılımlar, maliyet	2.122	1.380	-	3.502
Birikmiş itfa payları (-)	(1.579)	(326)	-	(1.905)
Net defter değeri	543	1.054	-	1.597

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. ERTELENMİŞ VERGİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığına ilişkin geçici farklar	22.271	15.049	4.454	3.010
Peşin alınan komisyonlar üzerindeki geçici farklar	2.761	2.624	552	525
Kullanılmamış izin karşılığı	1.194	938	239	187
Çalışanlara ödenecek prim karşılığı	1.074	1.886	215	377
Türev işlemler değerlendirme farkları	455	6.025	91	1.205
Kıdem tazminatı karşılığı	371	166	74	33
Diğer çeşitli karşılıklar	1.711	870	342	174
	29.837	27.558	5.967	5.511
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)				
Türev işlemler değerlendirme farkları	(17.141)	(3.201)	(3.428)	(640)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.149)	(1.035)	(230)	(207)
Diğer	(3.217)	(2.255)	(643)	(451)
	(21.507)	(6.491)	(4.301)	(1.298)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net			1.666	4.213

30 Haziran 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
Dönem başı - 1 Ocak	4.213	2.109
Kar veya zarar tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.547)	1.410
Dönem sonu - 30 Haziran	1.666	3.519

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE DİĞER AKTİFLER

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Peşin ödenmiş KKDF giderleri	2.939	1.247
Peşin ödenmiş teminat mektubu komisyonları	1.241	280
Peşin ödenmiş bono ihracı komisyonları	278	682
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	184	452
Diğer peşin ödenmiş giderler	140	62
	4.782	2.723

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
BSMV tahakkuklarından alacaklar	2.850	4.270
Devam eden projeler	875	501
Diğer aktifler	534	64
	4.259	4.835

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 TL nominal değerli 31.916.695 adet hisseye bölünmüştür.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,95	31.902	99,95	31.902
Diğer	0,05	15	0,05	15
	100,00	31.917	100,00	31.917

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Tüm özkaynak kalemlerine ilişkin “öz sermaye enflasyon 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 17 Mart 2017 tarihinde düzenlenen Olağan Genel Kurul Toplantısında alınan karara istinaden Şirket ortaklarına 2017 yılı içerisinde 34.000 TL (2016: 18.750 TL) tutarında temettü ödemesi yapılmıştır.

15. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla Şirket’in esas faaliyet gelirlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Factoring faiz gelirleri	109.413	55.275	81.404	40.633
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	10.319	4.790	9.622	4.555
	119.732	60.065	91.026	45.188

16. ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla Şirket’in personel giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Personel giderleri:				
Ücretler	7.334	3.844	6.022	3.319
Sosyal sigorta primleri	1.070	544	909	444
Personel sigorta giderleri	514	257	448	229
Diğer	852	499	801	417
Toplam personel giderleri	9.770	5.144	8.180	4.409

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. ESAS FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyet giderlerinin detayları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Genel işletme giderleri:				
Kira giderleri	794	405	690	334
Bilgi işlem giderleri	413	198	385	202
Denetim ve danışmanlık giderleri	339	158	369	196
Vergi, resim ve harç giderleri	315	123	338	163
Gider katkı payı	240	107	492	269
Seyahat giderleri	217	110	244	122
Bağışlar	175	88	108	41
Sosyal hizmetli eleman gideri	157	82	123	63
Aidat giderleri	128	49	110	87
Haberleşme giderleri	55	26	69	40
Pazarlama ve reklam giderleri	28	19	26	19
Kırtasiye giderleri	27	13	47	17
Kanunen kabul edilmeyen giderler	15	8	87	78
Diğer	254	124	228	110
Genel işletme giderleri	3.157	1.510	3.316	1.741
Personel giderleri	9.770	5.144	8.180	4.409
Amortisman gideri	355	186	250	140
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	205	14	(113)	-
Toplam	13.487	6.854	11.633	6.290

17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	(3.006)	(12.818)
Peşin ödenen vergiler	3.349	8.960
Dönem vergi varlığı/(borcu), net	343	(3.858)
Ödenecek BSMV	1.155	1.708
Ödenecek SSK primi	295	549
Ödenecek personel gelir vergisi	232	246
Diğer vergiler	31	96
Toplam ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.713	2.599

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

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 2016 yılı için %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanan ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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

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

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.

30 Haziran 2017 ve 30 Haziran 2016 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Dönem kurumlar vergisi gideri (-)	(1.698)	(5.148)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.547)	1.410
Toplam vergi gideri (-)	(4.245)	(3.738)

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

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

	30 Haziran 2017	30 Haziran 2016
Vergi öncesi kar	21.253	18.626
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(4.251)	(3.725)
Kanunen kabul edilmeyen gelir/giderlerin etkisi, net	6	(13)
Cari dönem vergi gideri (-)	(4.245)	(3.738)

18. DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Diğer faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Müşterilere yansıtılan giderler	1.866	932	1.748	847
Diğer gelirler	81	81	752	7
	1.947	1.013	2.500	854

Diğer faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016	1 Nisan - 30 Haziran 2016
Banka masraf giderleri	351	169	284	162
Vergi, resim harç giderleri	66	41	83	33
Diğer giderler	64	61	83	1
	481	271	450	196

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Vadeli mevduat	23.026	145.114
Vadesiz mevduat	9.541	1.491
	32.567	146.605

Factoring alacakları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	200.188	222.594
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	100.000	40.000
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	56.864	16.978
Düzye Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	28.973	28.801
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	26.737	-
Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	20.134	-
Entek Elektrik Üretimi A.Ş.	-	8.000
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	-	575
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	181.629
	432.896	498.577

Maddi duran varlık alımları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Ortaklar		

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4	5
----------------------------	---	---

Diğer ilişkili taraflar

Arçelik A.Ş.	27	5
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	10	35
	41	45

Yapılmakta olan yatırımlara ilişkin alımlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	305	175
	305	175

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer aktifler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	116	117
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	9	200
Setur Servis Turistik A.Ş.	4	12
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	-	14
Ford Otomotiv San. A.Ş.	-	12
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	-	4
	129	359

Finansal borçlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
UniCredit S.p.A.	624.504	441.374
UniCredit Factoring S.p.A.	503.021	367.284
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	4.081	9.130
UniCredit Bank Austria AG	-	382.120
	1.131.606	1.199.908

Diğer yükümlülükler

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	56	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	42	37
UniCredit S.p.A.	17	58
Opet Petrolcülük A.Ş.	3	5
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	2	21
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	1	2
Koç Holding A.Ş.	-	56
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	-	1
	121	180

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kar veya zarar tablosu kalemleri

Factoring faiz gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	3.474	418
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	2.648	884
Düzey Tüketim Malları Sanayi Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	1.437	-
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	668	2.768
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	454	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	39	-
RMK Classic Giyim Tekstil ve Ticaret A.Ş.	31	40
	8.751	4.110

Factoring dışı faiz gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.955	1.775

Factoring dışı faiz giderleri

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	1.248	898
	3.203	2.673

(*) Şirket, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılığıyla ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerine ilişkin aracılık komisyon ödemesi yapılmıştır. 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 2017 yılı içinde kesilen toplam fatura tutarı ise 938 TL'dir (2016: 1.024).

Faiz giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2	52
Diğer ilişkili taraflar		
UniCredit Bank Austria AG	1.590	4.858
UniCredit S.p.A.	697	-
UniCredit Factoring S.p.A.	359	34
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	108	174
	2.756	5.118

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Faktoring komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Karsan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş.	335	166
Sirena Marine Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	42	-
	377	166

Faktoring komisyon giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	72	62
	72	62

Personel giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1	-
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	212	190
	213	190

Genel işletme giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	630	830
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	328	312
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	246	195
Opet Petrolcülük A.Ş.	65	57
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	55	54
Setur Servis Turistik A.Ş.	39	34
UniCredit S.p.A.	39	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	20	17
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	14	47
Koç Topluluğu Yöneticileri Derneği İktisadi İşletmesi	6	5
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş.	2	3
Koç Topluluğu Spor Kulübü Derneği İktisadi İşletmesi	1	1
Koç Holding A.Ş.	-	54
	1.445	1.609

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 - 30 Haziran 2017	1 Ocak - 30 Haziran 2016
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	49	36
	49	36

Ödenen temettü

Ortaklara ödenen temettüler	34.000	18.750
	34.000	18.750

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

Yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yönetim personeline yapılan ücret ve benzeri menfaatler	1.615	1.346
---	-------	-------

Türev işlemler

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

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Döviz tutarı	TL	Döviz tutarı	TL
Para swap alımları				
TL	262.181	262.181	221.236	221.236
AVRO	17.736	70.997	23.510	87.220
ABD Doları	6.600	23.147	15.390	54.160
		356.325		362.616

	30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
	Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Para swapları satışları				
TL	53.874	53.874	110.210	110.210
ABD Doları	74.891	262.649	65.933	232.032
GBP	3.594	16.323	1.224	5.285
		332.846		347.527
		689.171		710.143

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile yapılan türev işlemlerden oluşan ve finansal durum tablosuna yansıtılan tahakkuk tutarları aşağıda sunulmuştur.

	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler (-)</u>
30 Haziran 2017		
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar		
Para swapları	16.004	(422)
Toplam	16.004	(422)

	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>	
	<u>Varlıklar</u>	<u>Yükümlülükler (-)</u>
31 Aralık 2016		
Alım-satım amaçlı türev finansal araçlar		
Para swapları	3.184	(2.920)
Toplam		

Türev işlemlerden kar/zarar

30 Haziran 2017 tarihinde sona ere hesap dönemi içerisinde Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan türev gerçekleşen işlemlerden 4.378 TL tutarında kar edilmiştir.

Alınan teminat mektupları

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	11.326	10.340

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

a. Kredi riski

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	3.110.175	100	1.680.805	54
Avrupa ülkeleri	-	-	1.429.370	46
	3.110.175	100	3.110.175	100
31 Aralık 2016	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	3.065.442	100	1.550.683	50
Avrupa ülkeleri	7.676	<1	1.522.435	50
	3.073.118	100	3.073.118	100

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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

	30 Haziran 2017				31 Aralık 2016			
	Factoring Alacakları (3)	Diğer alacaklar	Türev araçlar (4)	Bankalar (5)	Factoring alacakları (3)	Diğer alacaklar	Türev araçlar (4)	Bankalar (5)
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	3.030.919	-	17.141	38.238	2.891.347	-	3.201	154.309
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.983.015	-	17.141	38.238	2.822.553	-	3.201	154.309
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	2.993.142	-	17.141	38.238	2.832.680	-	3.201	154.309
- Genel kredi karşılığı (-) (2)	(10.127)	-	-	-	(10.127)	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	3.352	-	-	-	3.245	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	3.352	-	-	-	3.245	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	37.573	-	-	-	54.727	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	37.573	-	-	-	54.727	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	6.979	-	-	-	10.822	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	100.776	-	-	-	141.420	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(93.797)	-	-	-	(130.598)	-	-	-
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) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan faktoring alacakları 432.896 TL (31 Aralık 2016: 498.577 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır. İlgili alacaklara ilişkin Şirket'in almış olduğu teminat bulunmamaktadır.

(4) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan olan türev araçlarının değeri 15.582 TL (31 Aralık 2016: 264 TL)'dir.

(5) 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan Bankalar tutarı 32.567 TL (31 Aralık 2016: 146.605 TL)'dir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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. Fon Yönetimi bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Fon Yönetimi, Şirket'e fon sağlama, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme ve likidite fazlası oluşması durumunda bu fazlanın yönetilmesi görevlerini yürütmektedir.

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

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

i) Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Mali Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski duyarlılık analizleri (Basis Point Value analizi) YKB Piyasa Riski tarafından döviz cinsleri ve vadeler göz önünde bulundurularak aylık olarak hesaplanmakta ayrıca Riske Maruz Değer (Value at Risk) hesaplamaları da yapılarak Risk Yönetimi Politikalarında belirlenen limit kontrolleri ile aylık bazda raporlanmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yapılan faize duyarlılık analizinde 1 baz puanlık artışa karşı faiz hassasiyeti 54 TL'dir (31 Aralık 2016: 54 TL).

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****i) Faiz oranı riski (Devamı)**

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar:		
Nakit ve nakit benzerleri	23.030	145.124
Faktoring alacakları	2.601.012	2.584.374
Alınan krediler (-)	(2.378.219)	(2.166.207)
İhraç edilen menkul kıymetler (-)	(370.525)	(524.906)
Değişken faizli finansal araçlar:		
Faktoring alacakları	556.246	468.307
Alınan krediler (-)	(138.401)	(132.945)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2017			31 Aralık 2016		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar	3,20	1,65	13,90	2,10	1,20	10,15
Faktoring alacakları	5,77	2,01	16,42	5,12	2,10	14,97
Pasifler						
Alınan Krediler	3,25	1,29	13,68	3,45	1,09	12,53
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	11,99	-	-	10,78

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

	30 Haziran 2017					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	1.738.124	737.968	40.528	-	-	2.516.620
İhraç edilen menkul kıymetler	370.525	-	-	-	-	370.525
	2.108.649	737.968	40.528	-	-	2.887.145
	31 Aralık 2016					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	1.914.644	316.980	67.528	-	-	2.299.152
İhraç edilen menkul kıymetler	453.057	71.849	-	-	-	524.906
	2.367.701	388.829	67.528	-	-	2.824.058

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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.

Aktif ve pasif kalemlerin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 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:

30 Haziran 2017	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	2.516.620	1.564.210	945.100	43.915	-	2.553.225
İhraç edilen tahviller	370.525	375.000	-	-	-	375.000
Faktoring borçları	8.421	-	-	-	8.421	8.421
Toplam nakit çıkışları	2.895.566	1.939.210	945.100	43.915	8.421	2.936.646

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

30 Haziran 2017	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit toplamı
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	773.136	200.852	572.284	-	-	773.136
	773.136	200.852	572.284	-	-	773.136

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

ii) Likidite riski (Devamı)

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2016	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Alınan krediler	2.299.152	1.693.972	581.515	74.916	-	2.350.403
İhraç edilen tahviller	524.906	460.000	75.000	-	-	535.000
Faktoring borçları	7.215	-	-	-	7.215	7.215
Toplam nakit çıkışları	2.831.273	2.153.972	656.515	74.916	7.215	2.892.618

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

31 Aralık 2016	Nominal tutar	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit toplamı
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar	891.115	333.407	557.708	-	-	891.115
	891.115	333.407	557.708	-	-	891.115

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 Fon Yönetim tarafından izlenmekte ve Planlama Kontrol tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket, döviz pozisyonunu +/- 5.000.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz (swap) işlemleri gerçekleştirmektedir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****iii) Kur riski (Devamı)**

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2017	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	3.600	14.914	2.577	17.147	38.238
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	17.141	17.141
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları (*)	384.529	1.289.461	25.850	1.341.206	3.041.046
Maddi duran varlıklar	-	-	-	638	638
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	2.035	2.035
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	4.782	4.782
Diğer aktifler(**)	787	427	1	3.044	4.259
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	1.666	1.666
Cari dönem vergi varlığı	-	-	-	343	343
Toplam aktifler	388.916	1.304.802	28.428	1.388.029	3.110.175
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(455)	(455)
Alınan krediler	(99.920)	(1.411.143)	(10.077)	(995.480)	(2.516.620)
Faktoring borçları (***)	(1.502)	(3.405)	(317)	(3.197)	(8.421)
İhraç edilen diğer menkul kıymetler	-	-	-	(370.525)	(370.525)
Diğer borçlar	(72)	(121)	(42)	(1.502)	(1.737)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(1.713)	(1.713)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(12.766)	(12.766)
Toplam pasifler	(101.494)	(1.414.669)	(10.436)	(1.385.638)	(2.912.237)
Bilanço üzerindeki net yabancı para pozisyonu	287.422	(109.867)	17.992		195.547
Türev döviz alım/(satım) sözleşmeleri	(276.633)	113.228	(16.323)		(179.728)
Net yabancı para pozisyonu	10.789	3.361	1.669		15.819

(*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 482.102 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(**) Finansal durum tablosunda 603 TL tutarındaki dövizde endeksli BSMV alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

(***) Finansal durum tablosunda 932 TL tutarındaki dövizde endeksli faktoring borçları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla****finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)****Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)****20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)****iii) Kur riski (Devamı)**

31 Aralık 2016	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	10.849	139.745	2.255	1.460	154.309
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	3.201	3.201
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	27	27
Faktoring alacakları (*)	417.897	1.197.095	43.108	1.243.374	2.901.474
Maddi duran varlıklar	-	-	-	739	739
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	1.597	1.597
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	2.723	2.723
Diğer aktifler	79	37	-	4.719	4.835
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	4.213	4.213
Toplam aktifler	428.825	1.336.877	45.363	1.262.053	3.073.118
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	(6.025)	(6.025)
Alınan krediler	(174.237)	(1.439.168)	(37.823)	(647.924)	(2.299.152)
Faktoring borçları	(901)	(3.245)	(304)	(2.765)	(7.215)
İhraç edilen diğer menkul kıymetler	-	-	-	(524.906)	(524.906)
Diğer borçlar	(251)	(223)	(52)	(790)	(1.316)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	(2.599)	(2.599)
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	(13.117)	(13.117)
Cari dönem vergi borcu	-	-	-	(3.858)	(3.858)
Toplam pasifler	(175.389)	(1.442.636)	(38.179)	(1.201.984)	(2.858.188)
Bilanço üzerindeki net yabancı para pozisyonu	253.436	(105.759)	7.184		154.861
Türev döviz alım/(satım) sözleşmeleri	(249.343)	110.815	(5.285)		(143.813)
Net yabancı para pozisyonu	4.093	5.056	1.899		11.048

(*) Finansal durum tablosunda TP kolonunda izlenen 577.686 TL tutarındaki döviz endeksli faktoring alacakları ilgili yabancı para birimine göre kur riski hesaplamasına dahil edilmiştir.

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
AVRO	4,0030	3,7099
ABD\$	3,5071	3,5192
GBP	4,5413	4,3189

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

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

iii) Kur riski (Devamı)

	Kar/(Zarar) 30 Haziran 2017	Kar/(Zarar) 31 Aralık 2016
ABD\$	1.079	409
AVRO	336	506
Diğer	167	190

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

iv) Sermaye riski

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. Şirket 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ilgili oranlara uymaktadır.

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Aktif toplamı (A)	3.110.175	3.073.118
Toplam öz kaynak (B)	197.938	214.930
Toplam özkaynak/toplam aktif oranı (B/A)	6%	7%

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.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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:

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla 17.141 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklarını ve 455 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerini finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır (31 Aralık 2016: Şirket, 3.201 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal varlıklarını ve 6.025 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal yükümlülüklerini finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır).

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:

30 Haziran 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	17.141	-
Toplam varlıklar	-	17.141	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	455	-
Toplam yükümlülükler	-	455	-

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	3.201	-
Toplam varlıklar	-	3.201	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	6.025	-
Toplam yükümlülükler	-	6.025	-

22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Alınan Teminatlar

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, alınan teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Kefaletler	13.099.075	10.966.169
Teminat olarak alınan çek ve senetler	8.228.417	6.714.888
Diğer	224.425	68.698
	21.551.917	17.749.755

b. Verilen Teminatlar

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	835.000	262.600
Mahkemeler	11.678	10.692
	846.678	273.292

c. Emanet kıymetler

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık alınan emanet kıymetler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
Müşteri senetleri	1.888.130	1.902.971
Müşteri çekleri	896.493	813.920
	2.784.623	2.716.891

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla

finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)

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

22. ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d. Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerleme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerleme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Forward işlemleri

		30 Haziran 2017		31 Aralık 2016	
		Döviz Tutarı	TL	Döviz Tutarı	TL
Forward alımları	TL	262.181	262.181	277.557	277.557
	AVRO	28.286	113.228	29.870	110.815
	ABD\$	6.600	23.147	18.190	64.014
			398.556		452.386
Forward satışları	TL	58.477	58.477	120.087	120.087
	ABD\$	85.478	299.780	89.042	313.357
	GBP	3.594	16.323	1.224	5.285
			374.580		438.729
Toplam			773.136		891.115

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.