

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK- 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, 17 Mayıs 2007 tarih ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolarının Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak düzenlenmiş bilançosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosu, 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik'e uygun olarak denetlenmiş ve söz konusu finansal tablolar üzerinde ilişkide Ek'te sunulan 1 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporumuzda olumlu görüş beyan edilmiştir.

Ayrıca, BDDK'nın 20 Eylül 2007 tarih ve BDDK. UY II/126.03-13341 sayılı yazısı uyarınca idari yükümlülükler uygunluk açısından IV. Bölümde kapsamı açıklanan ek incelemeler örnekleme yöntemi ile gerçekleştirilmiş ve istisnai bir hususla karşılaşılmamıştır. Ancak denetimimiz bir bütün olarak sunulan finansal tablolar üzerinde görüş oluşturmak amacıyla gerçekleştirilmiş olup, idari yükümlülükler konusunda uygunluğun incelenmesine yönelik değildir.

Bu rapor Yapı Kredi Faktoring A.Ş. yönetiminin ve BDDK'nın bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, söz konusu taraflar dışında kullanılması uygun değildir ve kullanılmamalıdır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Z. Alper Önder, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Mart 2010

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA
SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR**

İÇİNDEKİLER	Sayfa
I. GENEL BİLGİLER	1-2
II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ	3
III. MUHASEBE KAYITLARI.....	3
IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3-4
V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER	4
VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ.....	5-6
VII. ÖNERİLER	6
VIII. EK - 1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

I. GENEL BİLGİLER

<u>Şirket Ünvanı:</u>	Yapı Kredi Faktoring A.Ş.
<u>Ticaret Sicil Numarası:</u>	417822
<u>Vergi Sicil Numarası:</u>	5700080949
<u>Kuruluş Tarihi (İzin ve tescil tarihleri):</u>	İzin tarihi: 25 Mart 1999 Tescil tarihi: 25 Mart 1999 Faaliyet İzin Belgesi: 7 Aralık 2007 (BDDK İntibak)
<u>Sermaye:</u>	16.802 bin TL
<u>Adres:</u>	Barbaros Bulvarı Morbasan Sok. Koza İş Merkezi C Blok Balmumcu/Beşiktaş/İstanbul
<u>Telefon numarası:</u>	0 212 355 99 99
<u>Faks numarası:</u>	0 212 355 99 00
<u>İnternet adresi:</u>	www.yapikredifactoring.com.tr
<u>Ortaklık Yapısı:</u>	

Ortaklar	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (Bin TL)</u>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,94	16.793
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	0,04	6
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	0,01	2
Erdinç Tetik	0,01	1
Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	0,00	0
Koç Yapı Malzemeleri A.Ş.	0,00	0
Zer Madencilik ve Dayanıklı Mallar Yatırım Pazarlama A.Ş.	0,00	0
Mehmet Turgut Ağlen	0,00	0
	100,00	16.802

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

I. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Üst Düzey Yöneticiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Tayfun Bayazıt	Başkan
Alessandro M.Decio	Başkan Vekili
H.Faik Açıklalın	Üye
Mert Güvenen	Üye
Feza Tan	Üye
Marco Cravario	Üye

1. Derece imza yetkisine sahip diğer yöneticiler:

Ayşe Nida Bektaş	Genel Müdür
Ali Koç	Genel Müdür Yardımcısı
Neşe Kaya	Grup Başkanı – Mali ve İdari İşler
Can Özyurt	Grup Başkanı – Pazarlama ve Yeni İş Geliştirme
Nur Özsoy	Bölüm Başkanı – Hazine ve Muhabir İlişkiler

Personel Sayısı: 64

Yasal Denetçiler: Abdullah Geçer, Adil Giray Öztoprak

Subeler: Bulunmamaktadır.

Temsilcilikler:

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.-İzmir Bölge Temsilciliği
Adres: Gazi Bulvarı No:3 Kat:4 35210 Pasaport-İzmir
Telefon: +90 232 483 79 23
İlgili Kişiler : Aslı Kılınç
Tescil Tarihi : 05/09/2007
İzin Tarihi : 06/08/2007

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.-Ankara Bölge Temsilciliği
Adres: Atatürk Bulvarı No:93 Kat:5 Kızılay/Ankara
Telefon: +90 312 433 95 00
İlgili Kişiler: Erdal Dinçer
Tescil Tarihi : 28/03/2008
İzin Tarihi : 29/02/2008

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.-Antalya Bölge Temsilciliği
Adres: Kızıltoprak Mahallesi Aspendos Bulvarı YKB Şubesi No:35 Antalya
Telefon: +90 242 312 75 39
İlgili Kişiler : Bülent Kenez
Tescil Tarihi : 27/03/2008
İzin Tarihi : 29/02/2008

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

I. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.-Bursa Bölge Temsilciliği
Adres:Fevzi Çakmak Cad. Fomara İş Merkezi Kat:6 Osmangazi/Bursa
Telefon: +90 224 271 41 13
İlgili Kişiler : Handan Işık
Tescil Tarihi : 27/03/2008
İzin Tarihi : 20/02/2008

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.-Gaziantep Bölge Temsilciliği
Adres: Gaziantep YKB Şubesi Gazi Muhtar Paşa Bulvarı
No:13/1 Şehit Kamil/Gaziantep Telefon:+90 342 230 00 35
İlgili Kişiler : Fatma Perin Karasu
Tescil Tarihi : 05/05/2008
İzin Tarihi : 10/04/2008

İştirak ve Bağlı Ortaklıklar:

	<u>Pay Oranı (%)</u>	<u>Tutar (Bin TL)</u>
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	7,95	67.658
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	0,04	27
		<u>67.685</u>

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

II. BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ

İlişikte "Ek"te izah edildiği üzere, Şirket'in finansal tablolarıyla ilgili 1 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporumuzda olumlu görüş beyan etmiş bulunmaktayız.

Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir.

Bu kapsamda, "IV. İdari Yükümlülükler" bölümünde verilen açıklamalar yapılan örnekleme çerçevesinde değerlendirilmeli, Şirket'in bütün işlem ve bakiyeleriyle ilgili açıklamalar ve değerlendirmeler olarak nitelendirilmemelidir.

III. MUHASEBE KAYITLARI

Şirket, finansal tablolarını bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır. Uygulanan muhasebe standartları ile bunlara ilişkin açıklamalar Ek'te sunulmuştur.

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a. Şirketçe tesis edilen işlemlerin Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe uygunluğu:

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait faktoring işlemlerinden doğmuş olan alacakları sözleşme bazında, örnekleme yoluyla seçilerek incelenmiştir. Yapılan inceleme sonucunda, örnekleme yoluyla seçilen işlemlerde Ödünç Para Verme İşleri Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğe ve ilgili diğer mevzuata uygun olmadığı hususunda bir tespitte bulunulmamıştır.

b. Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından periyodik olarak istenen finansal tabloların şirket kayıtlarına uygun olarak düzenlendiği:

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap dönemine ait üçer aylık dönemler itibarıyla hazırlayıp göndermiş olduğu finansal tablolarda yer alan bilgilerin ilgili dönemlere ait mizanda yer alan bilgilerle sınırlı olmak üzere mutabakatı yapılmış ve bu mutabakat esnasında aritmetik doğruluk açısından yasal kayıtlara tüm önemli taraflarıyla uygun olmayan bir herhangi hususa rastlanmamıştır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- c. **Şirket'in denetim dönemi boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken diğer bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine gönderip göndermediği veya gerekli izinleri alıp almadığı:**

Şirket yönetiminden edindiğimiz bilgilere göre Şirket, 2009 yılı boyunca gerçekleştirdiği faaliyetleri ve işlemleri dolayısıyla gereken bilgi ve belgeleri ilgili kamu otoritelerine göndermiş veya gerekli izinleri almıştır. Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2009 hesap döneminde BDDK'ya göndermiş olduğu bildirimler incelenmiş ve bu bildirimlerle Şirket'in faaliyetleri arasında herhangi bir uyumsuzluğa rastlanmamıştır.

- d. **Şirket bünyesinde ve varsa şubeleri ile temsilciliklerinde, amacına ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun işlem tesis edilmesine yönelik hizmet birimleri ile iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama sistemlerinin (iç sistemler) kurulup kurulmadığı, bu birimler için yeterli personel kadrosunun oluşturulup oluşturulmadığı ve personelin buna uygun görev tanımları ile yetki ve sorumluklarının belirlenip belirlenmediği:**

Genel olarak denetim çalışması sırasında iç denetim sistemine ilişkin olarak, denetim yöntemlerinin şekil, zamanlama ve kapsamını belirleyebilmek amacıyla yapılan çalışmalar, Şirket'in iç kontrol yapısının unsurlarının anlaşılmasını içermekle birlikte, iç kontrol sistemi üzerinde bir güvence vermek veya iç kontrol yapısındaki önemli eksiklikleri belirlemeye yönelik değildir.

Şirket bünyesinde birimlerde iç kontrol mekanizması oluşturulmuş olup, bunun yanında İç Kontrol yönetici pozisyonunda bir kişinin görev aldığı İç Kontrol birimi de bulunmaktadır. İç Kontrol birimi Şirket içinde her departmanın yapmış olduğu işlemlerin mevcut departman prosedürlerine uygunluğunu kontrol etmekte, tespit edilen farklılıkları Şirket yönetimine raporlamakta ve oluşturulan planların zamanında hayata geçirilmesini takip etmektedir. Şirket'in iç kontrol, muhasebe, bilgi işlem ve raporlama yapısına ilişkin olarak gözlemlenen finansal tablolara etki edecek önemli bir husus bulunmamaktadır.

Şirket'in finansal tabloların bütünü üzerinde, yapılan denetim çalışması sırasında, iç kontrol yapısına ilişkin olarak gözlemlenen önemli bir hususa rastlanmamıştır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

IV. İDARİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

e. **Şirket ve yöneticileri hakkında denetim döneminde açılan davalar ve dava sonuçları:**

Şirket aleyhine ve lehine açılan davaların özetini içeren bir teyit yazısı Şirket'in yasal temsilcisi tarafından hazırlanmış ve tarafımıza iletilmiştir. Bu belge tarafımızca incelenmiş ve 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda ilave karşılık ayrılmasını gerektirecek bir durum olmadığı konusunda mutabakata varılmıştır. Ayrıca Şirket yöneticileri aleyhinde açılmış herhangi bir dava olmadığına dair Şirket yönetiminden bir beyan yazısı alınmıştır.

f. **Factoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen işlem sınırlarına uygunluğu:**

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolara göre factoring işlemlerinin Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmeliğin 23. maddesinde belirtilen oransal sınırlara uygun olmadığına dair bir tespit bulunmamıştır.

V. DÖNEM SONRASI GELİŞMELER

Bulunmamaktadır.

VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ

Denetim, BDDK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiş, dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve teknikleri içermiştir. Bu esaslar, bağımsız denetimin, finansal tablolarda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Denetim, finansal tablolarda yer alan tutar ve açıklamalara ilişkin bilgi ve verilerin test edilerek incelenmesinin ve doğrulanmasının yanı sıra, uygulanan muhasebe standartlarının ve yönetim tarafından yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bu kapsamda Şirket'in finansal tabloları bir bütün olarak ele alındığında önemlilik arzeden konularla ilgili uygulanan denetim ilke ve tekniklerinin özeti aşağıda yer almaktadır:

Nakit değerler ve bankalar

Banka bakiyeleri için bankalara mutabakat mektubu gönderilmiş ve istisnai bir hususa rastlanmamıştır. Ayrıca, vadeli banka mevduat hesaplarının gelir reeskontları test edilmiş ve dövizli bakiyelerin değerlemesi kontrol edilmiştir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ (Devamı)

Factoring alacakları

Denetim çalışmalarımız esnasında örnekleme usulüyle factoring alacaklarına mutabakat mektubu gönderilmiş ve factoring alacaklarının bir bölümü alacak değerliliğinin yitirilmesi ve risk durumlarının tespiti için incelenmiştir. Alacak değer düşüklüğü karşılıklarının hesaplaması 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Factoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde incelenmiştir. Örnekleme usulü factoring alacaklarının vade yapısı, faiz oranları, türleri ile alınan teminatların cinsleri incelenmiştir. Örnekleme usulü ile seçilen factoring alacakları bakiyeleri için faiz gelir reeskontları kontrol edilmiştir.

Maddi ve maddi olmayan varlıklar

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan varlıklara yıl içerisinde yapılan ilaveler ve çıkışlar, ilgili dökümanlar ile kontrol edilerek test edilmiştir. Amortisman hesaplamaları gözden geçirilmiştir.

Diğer aktifler ve diğer pasifler

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla diğer aktifler ve diğer pasifler incelenmiş ve Şirket'in faaliyetlerine uygunluğu kontrol edilmiştir.

Kullanılan krediler

Bankalar ve finans kuruluşlarından kullanılan krediler ile ilgili olarak mutabakat mektupları temin edilmiştir. İlave olarak krediler ile ilgili faiz gider reeskontları ile faiz ve kur farkı giderleri kontrol edilmiştir.

Türev finansal enstrümanlar

Türev finansal enstrümanlar ile ilgili olarak ilgili bankalara mutabakat mektupları gönderilmiş, ilgili sözleşmeler incelenmiş, 31 Aralık 2009 itibarıyla gerçeğe uygun değer hesaplamaları kontrol edilmiş ve istisnai bir hususa rastlanmamıştır.

Mevzuatta belirlenen oransal sınırlara uygunluk

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in mevzuatta belirlenen yasal oranlarının yasal sınırlar çerçevesinde olup olmadığı tarafımızca kontrol edilmiştir.

Vergi

Şirket'in cari döneme ait vergi mükellefiyetleri örnekleme yöntemiyle incelenmiştir.

Sermaye ve ihtiyatlar

Kanunlara uygunluğundan emin olmak için, sermaye ve ihtiyatlarda yıl içinde yer almış hareketler gözden geçirilmiş ve gerekli dökümanlar tetkik edilmiştir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT BANKACILIK DÜZENLEME VE DENETLEME KURUMU'NA SUNULMAK ÜZERE HAZIRLANAN ÖZEL RAPOR

VI. UYGULANAN DENETİM YÖNTEMLERİ (Devamı)

Gelir tablosu

Gelir ve gider kalemleri bir önceki yıl ile mukayese edilip önemli farklılıklar hakkındaki izahatların geçerliliği gözden geçirilmiştir. Gelir ve gider kalemlerinin önemlilik arzeden kısımlarıyla ilgili testler yapılmıştır.

Yönetim Kurulu kararları

Yönetim Kurulu'nun 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde almış olduğu kararlar gözden geçirilmiş ve mali konularda verilmiş kararların, finansal tablolarda veya bunlara ilişkin notlarda yansıtıldığından emin olunmuştur.

Açıklanmış malumatların teyit mektubu

Şirket idarecilerinden açıklanmış malumatların doğruluğunu teyit eden mektup alınmıştır.

VII. ÖNERİLER

Belirtilmesi gereken bir öneri bulunmamaktadır.

VIII. EK

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ**

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Faktoring A.Ş. Yönetim Kurulu'na

1. Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("İşletme") 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait gelir tablosu, nakit akış tablosu, özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

İşletme Yönetim Kurulunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Yetkili Denetim Kuruluşunun Sorumluluğuna İlişkin Açıklama:

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

Bağımsız Denetçi Görüşü:

4. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Z. Alper Önder, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Mart 2010

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLARDA MUHASELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
NAZİM HESAP KALEMLERİ.....	7
KAR DAĞITIM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-46
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	9
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-18
3 BANKALAR.....	18
4 FAKTORİNG ALACAKLARI	19-21
5 ALINAN KREDİLER.....	21
6 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR	21
7 SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR	22
8 MUHTELİF BORÇLAR.....	22
9 ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22
10 BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI.....	23-24
11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25
12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
13 ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU	26-27
14 DİĞER AKTİFLER.	27
15 ÖZKAYNAKLAR	28
16 ESAS FAALİYET GELİRLERİ	29
17 ESAS FAALİYET GİDERLERİ.....	29
18 SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI.....	29-30
19 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ	31
20 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	31
21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-34
22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35-45
23 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-46
24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	46

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER		-	-	-	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	6	5.983	-	5.983	15.076	-	15.076
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		5.983	-	5.983	15.076	-	15.076
III.	BANKALAR	3	31.137	515	31.652	677	4.861	5.538
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	67.685	-	67.685	28.260	-	28.260
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	4	1.216.046	213.330	1.429.376	837.360	208.874	1.046.234
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		155.301	-	155.301	188.617	-	188.617
6.1.1	Yurt İçi		159.575	-	159.575	196.153	-	196.153
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		4.274	-	274	7.536	-	7.536
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.060.745	213.330	1.274.075	648.743	208.874	857.617
6.2.1	Yurt İçi		1.060.745	-	1.060.745	648.743	-	648.743
6.2.2	Yurt Dışı		-	213.330	213.330	-	208.874	208.874
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	Diğer		-	-	-	-	-	-
8.1.4	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
8.2	Kiralama Konusu Yapılmakta Olan Yatırımlar		-	-	-	-	-	-
8.3	Kiralama İşlemleri İçin Verilen Avanslar		-	-	-	-	-	-
IX.	TAKİPTEKİ ALACAKLAR	4	712	1.202	1.914	(1.038)	1.184	146
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		6.971	1.202	8.173	3.800	1.184	4.984
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		6.259	-	6.259	4.838	-	4.838
X.	RİSKTEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
10.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
10.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XI.	VADEYE KADAR ELDE TUTULACAK YATIRIMLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XII.	BAĞLI ORTAKLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
XIII.	İŞTİRAKLER (Net)		-	-	-	-	-	-
XIV.	İŞ ORTAKLIKLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
XV.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)	11	332	-	332	417	-	417
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	305	-	305	300	-	300
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		305	-	305	300	-	300
XVII.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	13	-	-	-	-	-	-
XVIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
18.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
18.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	DİĞER AKTİFLER	14	159	3	162	3.655	5	3.660
	AKTİF TOPLAMI		1.322.359	215.050	1.537.409	884.707	214.924	1.099.631

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİF KALEMLER	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008		
		TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	9	2.346	-	2.346	1.927	-	1.927
II. ALINAN KREDİLER	5	794.418	577.690	1.372.108	400.625	593.026	993.651
III. FAKTORİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
IV. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	20	-	20
4.1 Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	20	-	20
4.2 Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4 Ertelenmiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V. İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1 Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3 Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI. MUHTELİF BORÇLAR	8	205	319	524	739	366	1.105
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		3.647	-	3.647	1.469	-	1.469
X. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		12.500	-	12.500	7.682	-	7.682
10.1 Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2 Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	10	385	-	385	519	-	519
10.3 Diğer Karşılıklar	10	12.115	-	12.115	7.163	-	7.163
XI. ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	2.168	-	2.168	2.133	-	2.133
XII. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
12.1 Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
12.2 Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIII. SERMAYE BENZERİ KREDİLER		-	-	-	-	-	-
XIV. ÖZKAYNAKLAR	15	144.116	-	144.116	91.644	-	91.644
14.1 Ödenmiş Sermaye		29.378	-	29.378	29.378	-	29.378
14.2 Sermaye Yedekleri		43.552	-	43.552	6.098	-	6.098
14.2.1 Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2 Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3 Menkul Değerler Değerleme Farkları		43.552	-	43.552	6.098	-	6.098
14.2.4 Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.5 İştirakler, Bağlı Ort. ve Birlikte Kontrol Edilen Ort. Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-
14.2.6 Riskten Korunma Değerleme Farkları (Etkin kısım)		-	-	-	-	-	-
14.2.7 Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıkların Birikmiş Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-
14.2.8 Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3 Kâr Yedekleri		41.568	-	41.568	37.007	-	37.007
14.3.1 Yasal Yedekler		9.704	-	9.704	8.484	-	8.484
14.3.2 Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3 Olağanüstü Yedekler		31.864	-	31.864	28.523	-	28.523
14.3.4 Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4 Kâr veya Zarar		29.618	-	29.618	19.161	-	19.161
14.4.1 Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.4.2 Dönem Net Kâr veya Zararı		29.618	-	29.618	19.161	-	19.161
PASİF TOPLAMI		959.400	578.009	1.537.409	506.239	593.392	1.099.631

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU

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

GELİR VE GİDER KALEMLERİ		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		130.776	132.640
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	16	130.776	132.640
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		121.829	121.247
1.1.1.1	İskontolu		22.741	38.874
1.1.1.2	Diğer		99.088	82.373
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		8.947	11.393
1.1.2.1	İskontolu		597	1.126
1.1.2.2	Diğer		8.350	10.267
1.2	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER		-	-
1.2.1	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.3	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-
1.3.1	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-
1.3.2	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-
1.3.3	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	17	10.069	11.016
2.1	Personel Giderleri		7.531	8.063
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		-	16
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		2.243	2.665
2.5	Diğer		295	272
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		190.798	384.942
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		1.812	6.807
3.2	Ters Repo İşlemlerinden Alınan Faizler		-	-
3.3	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-
3.3.1	Alım Satım Amaçlı Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.2	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV		-	-
3.3.3	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
3.3.4	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
3.4	Temettü Gelirleri		856	795
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		186.447	374.041
3.7	Diğer	19	1.683	3.299
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		65.748	79.623
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		62.867	75.157
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		2.881	4.466
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	6.860	2.401
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		201.422	400.675
6.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-
6.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Olarak Sınıflandırılan FV Değer Düşme Gideri		-	-
6.1.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan		-	-
6.1.3	Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlardan		-	-
6.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.1	Maddi Duran Varlık Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.3	Şerefiye Değer Düşüş Gideri		-	-
6.2.4	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
6.3	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		14.716	27.215
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı		186.224	372.878
6.5	Diğer	19	482	582
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		37.475	23.867
VIII.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-
IX.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-
X.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (VII+VIII+IX)		37.475	23.867
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	(7.857)	(4.706)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(9.793)	-
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	(4.706)
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		1.936	-
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		29.618	19.161
XIII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-
13.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-
13.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
13.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-
XIV.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-
14.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-
14.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
14.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-
XV.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XIII-XIV)		-	-
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-
16.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-
16.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
16.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XV±XVI)		-	-
XVIII.	NET DÖNEM KAR/ZARARI (XII+XVII)		29.618	19.161
	Hisse Başına Kâr / Zarar	20	1,76	1,14

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		39.425	(34.974)
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		39.425	(34.974)
1.2 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme (Kar-Zarara Transfer)		-	-
II. MADDİ DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		-	-
III. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR YENİDEN DEĞERLEME DEĞER ARTIŞLARI		-	-
IV. YABANCI PARA İŞLEMLER İÇİN KUR ÇEVİRİM FARKLARI		-	-
V. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
5.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
5.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VI. YURTDIŞINDAKİ NET YATIRIM RİSKİNDEN KORUNMA AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLARA İLİŞKİN KÂR/ZARAR		-	-
6.1 Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kârı/Zararı (Gerçeğe Uygun Değer Değişikliklerinin Etkin Kısım)		-	-
6.2 Yeniden Sınıflandırılan ve Gelir Tablosunda Gösterilen Kısım		-	-
VII. MUHASEBE POLİTİKASINDA YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER İLE HATALARIN DÜZELTİLMESİNİN ETKİSİ		-	-
VIII. TMS UYARINCA ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN DİĞER GELİR GİDER UNSURLARI		-	-
IX. DEĞERLEME FARKLARINA AİT ERTELENMİŞ VERGİ	13	(1.971)	1.749
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		37.454	(33.225)
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI		29.618	19.161
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)		67.072	(14.064)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİMLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Karları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Ölçümlü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kâr / (Zararı)	Cecnis Dönem Kâr / (Zararı)	Menkul Değer Değerleme Farkı	Maddi ve Maddi Olmayan Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Senetleri	Riskten Korunma Fonları	Satış Amacı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDP	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM																	
I. Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2008)		16.802	12.576	-	-	4.568	-	52.811	-	19.628	-	39.323	-	-	-	-	145.708
II. YMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1. Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2. Mülhasse Politikaında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakiye (04-11)		16.802	12.576	-	-	4.568	-	52.811	-	19.628	-	39.323	-	-	-	-	145.708
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1. Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2. Yabancı Para Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Nakleden Gerçekleştirilen Sermaye Artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse Senedi İhraç Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse Senedi Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	19.161	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.628)	-	-	-	-	-	-	-
XIX. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.628)	-	-	-	-	-	-	-
19.1. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	19.161	-	-	-	-	-	-	19.161
19.2. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.628)	-	-	-	-	-	-	(40.000)
19.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.628)	-	-	-	-	-	-	(40.000)
Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2008)		16.802	12.576	-	-	8.484	-	28.523	-	19.161	-	6.098	-	-	-	-	91.644
CARI DÖNEM																	
I. Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Riskten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1. Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2. Yabancı Para Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kar Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Nakleden Gerçekleştirilen Sermaye Artırım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Hisse Senedi İhraç Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Odenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Kar Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.1. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	29.618	-	-	-	-	-	-	29.618
17.2. Dönem Net Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.161)	-	-	-	-	-	-	(14.600)
17.3. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.161)	-	-	-	-	-	-	(14.600)
Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2009)		16.802	12.576	-	-	9.704	-	31.864	-	29.618	-	43.552	-	-	-	-	144.107

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		57.912	(1.815)
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		128.388	134.380
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		856	795
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	8.947	11.393
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		(12.810)	3.299
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar	4	152	82
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler	17	(7.531)	(8.078)
1.1.8 Ödenen Vergiler	18	7.076	3.419
1.1.9 Diğer		(67.166)	(147.105)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(395.787)	(229.263)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(396.697)	(246.674)
1.2.1 Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.1 Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2 Diğer Aktiflerde Net (Artış) Azalış		1.527	46.172
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.3 Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.4 Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.5 Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.6 Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(617)	(28.761)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(337.875)	(231.078)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
2.1 İktisap Edilen Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.2 Elden Çıkarılan Bağlı Ortaklık ve İştirakler ve İş Ortaklıkları		-	-
2.3 Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller	11,12	(215)	(558)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		-	-
2.5 Elde Edilen Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.6 Elden Çıkarılan Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar		-	-
2.7 Satın Alınan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.8 Satılan Vadeye Kadar Elde Tutulacak Yatırımlar		-	-
2.9 Diğer		-	-
II. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(215)	(558)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		378.710	235.833
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(14.600)	(40.000)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(20)	-
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		364.090	195.833
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		104	569
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		26.104	(35.234)
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	5.537	40.771
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	31.641	5.537

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2008		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	178.227	166.597	344.824	61.819	210.933	272.752
II RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		401.658	74.203	475.861	928.760	82.272	1.011.032
III ALINAN TEMİNATLAR		719.874	626.912	1.346.786	441.866	424.459	866.325
IV VERİLEN TEMİNATLAR		1.052	-	1.052	738	-	738
V TAAHHÜTLER		-	-	-	-	-	-
5.1 Cayılamaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2 Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
5.2.1 Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.1 Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.1.2 Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
5.2.2 Diğer Cayılabilir Taahhütler		-	-	-	-	-	-
IV TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		169.919	426.136	596.055	214.063	363.564	577.627
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		169.919	426.136	596.055	214.063	363.564	577.627
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri	23	169.919	426.136	596.055	214.063	363.564	577.627
6.2.2 Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.3 Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4 Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
6.5.5 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII EMANET KIYMETLER		130.688	33.334	164.022	229.757	117.722	347.479
VIII NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		1.601.418	1.327.182	2.928.600	1.877.003	1.198.950	3.075.953

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR DAĞITIM TABLOSU

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş. KAR DAĞITIM TABLOSU		TÜRK LİRASI	
		Cari Dönem (31/12/2009) (*)	Önceki Dönem (31/12/2008) (**)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	37.475	19.161
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(9.793)	(3.136)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	-	-
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (***)	(9.793)	(3.136)
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	27.682	16.025
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	(3.288)	-
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)	-	-
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-(1.3+1.4+1.5)]	24.394	16.025
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) (****)	-	14.600
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	1.376
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	49
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	-
1.13	DİĞER YEDEKLER	-	-
1.14	ÖZEL FONLAR	-	-
II.	YEDEKLERDEN DAĞITIM		
2.1	DAĞITILAN YEDEKLER	-	-
2.2	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEKLER (-)	-	-
2.3	ORTAKLARA PAY (-)	-	-
2.3.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
2.3.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
2.3.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
2.3.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
2.4	PERSONELE PAY (-)	-	-
2.5	YÖNETİM KURULUNA PAY (-)	-	-
III.	HİSSE BAŞINA KAR		
3.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	1,05
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	%105
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	1,87
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	%187
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2009 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2009 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Kar dağıtım tablosunda gösterilen kar tutarı, üzerinden dağıtım gerçekleştirilen yasal kar tutarını göstermektedir.

(***) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 1.936 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir (2008: Bulunmamaktadır).

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA 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") 25 Mart 1999 tarihinde Koç Faktoring Hizmetleri A.Ş. adı altında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket 16 Mart 2006 tarihinde kurulan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ("KFH") bir üyesidir. KFH, Koç Grubu'nun aldığı kararla 12 Ekim 2002'de Uni Credito Italiano S.p.A. ("UCI") ile stratejik bir ortaklık kurmuştur. KFH sahip olduğu Şirket hisselerini 31 Ekim 2007 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye devretmiş ve dolayısıyla Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. %99,94'lük payı ile Şirket'in ana sermayedarı olmuştur. Şirket yurtiçi ve yurtdışı faktoring hizmetleri sunmaktadır.

Şirket 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 Barbaros Bulvarı Morbasan Sokak Koza İş Merkezi C Blok Beşiktaş İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 64 çalışanı vardır (2008: 95).

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

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 1 Mart 2010 tarihinde onay verilmiştir. Genel Kurul finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, bu finansal tablolarını bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablo Tebliği") çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Raporlama Para Birimi

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak bin TL olarak hazırlanmıştır.

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.3 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.

2.1.4 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.5 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak hazırlanabilmesi için 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolar üzerinde aşağıdaki sınıflandırma işlemleri yapılmıştır:

- i) 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda, "Muhtelif borçlar" içerisinde sınıflandırılan 1.128 TL tutarındaki personel prim karşılıkları, "Diğer borç ve gider karşılıkları" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 10).
- ii) 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda, "Diğer karşılıklar" içerisinde sınıflandırılan 304 TL tutarındaki Personel kullanılmamış izin karşılığı, "Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 10).
- iii) 31 Aralık 2008 tarihli gelir tablosunda, "Kullanılan kredilere verilen faizler" içerisinde sınıflandırılan 27.215 TL tutarındaki alım satım amaçlı türev finansal araçlardan oluşan zararlar, "Türev finansal işlemlerden zarar" hesabına sınıflandırılmıştır.
- iv) 31 Aralık 2008 tarihli nakit akım tablosunda döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisini ifade eden 569 TL "Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi" satırında gösterilmiştir
- v) 31 Aralık 2008 tarihli gelir tablosunda, "Kambiyo işlemleri kârı" içerisinde netleştirilen 372.878 TL tutarındaki kambiyo işlemleri zararları, "Kambiyo işlemleri zararı" hesabına sınıflandırılmıştır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- vi) 31 Aralık 2008 tarihli nakit akış tablosunda, "Yatırım faaliyetlerine ilişkin diğer nakit akışları" içerisinde sınıflandırılan 13.781 TL tutarındaki türev işlemlerle ilgili nakit çıkışları "Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" altındaki diğer satırında gösterilmiştir.
- vi) 31 Aralık 2008 tarihli bilançoda "YP faktoring alacakları" içerisinde sınıflandırılan 183.446 TL tutarındaki dövize endeksli faktoring alacakları "TP faktoring alacakları" hesabına sınıflandırılmıştır (Dipnot 22).

2.2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli bir muhasebe politikası değişikliği bulunmamaktadır.

2.2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.4 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ya da Düzenlenmiş Standartların ve Yorumların Uygulanması

Şirket UMSK ve Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi ("UFRYK") tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket tarafından benimsenmiş yeni ve değiştirilmiş standartlar:

- UFRS 7, 'Finansal Araçlar - Açıklamalar' Değişiklik, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili açıklayıcı notları arttırmış ve likidite riski konusunda mevcut bulunan kuralları sağlamlaştırmıştır. Değişiklik gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili sunulması gereken açıklamaları arttırmıştır ve bu sunumun bir hiyerarşiye göre yapılması gerekmektedir. Değişiklik sadece ek açıklamalar getirdiği için geçmiş yıl kararlarına etkisi yoktur.
- UMS 1, 'Finansal tabloların sunumu' Değişiklik, özsermaye değişim tablosunun sadece hissedarlar ile yapılan gelir gider işlemlerinin içermesini öngörmektedir. Hissedarlar dışındakilerle yapılan gelir gider işlemlerini ise özsermaye değişim tablosundan ayrı olarak "Kapsamlı Gelir Tablosu"nda gösterilmesi gerekmektedir. Doğrudan özsermaye altında takip edilen de dahil olmak üzere, tüm gelir gider kalemleri tek bir tablo ("Kapsamlı Gelir Tablosu") veya iki ayrı tablo olarak ("Gelir Tablosu" ve "Kapsamlı Gelir Tablosu") gösterilebilmektedir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) 2009 tarihinde yürürlüğe giren ancak Şirket'in faaliyetleri ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- UFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Kez Uygulanması" ve UMS 27, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar" (UFRS'lerin İlk Kez Uygulanmasında Yatırım Maliyetlerine İlişkin Değişiklik);
- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Hakediş Koşulları ve İptallerine İlişkin Değişiklik);
- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" ve UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" (Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik);
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Finansal Araçların Sınıflamasında Saklı Türevlerle ilgili Değişiklikler);
- UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı İle İlgili Anlaşmalar";
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması";
- UMS 23(Değişiklik), "Borçlanma Maliyetleri";
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları".

(c) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

1 Ocak 2010 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerli olan standart ve yorumlar:

- UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödemeler" (Nakit Olarak Ödenen Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerine İlişkin Değişiklik);
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri", UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" UMS 28, "İştiraklerdeki Yatırımlar", UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" (Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik);
- UMS 39, "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" (Riskten Korunmaya Konu Olabilecek Kalemlere İlişkin Değişiklikler);
- UFRYK 17, "Parasal Olmayan Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı";
- UFRYK 18 "Müşterilerden Varlık Transferi".

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.3 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Nakit ve nakit benzeri değerler

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

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in ortakları ve Şirket ile dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Holding A.Ş. ve UCI grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır. İlgili taraflarla dönem içerisinde piyasa koşullarına uygun olarak belli işlemler gerçekleştirilmiştir. Bu işlemler ticari koşullar ve piyasa fiyatları üzerinden yapılmıştır (Dipnot 21).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 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, ayrıca ilgili tebliğe göre alacakların tahsilindeki gecikme yukarıdaki süreleri geçmemiş olsa veya alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredi değerliliğine ilişkin mevcut bütün verileri ve Türkiye Muhasebe Standartları Kurulunun 16/1/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğinde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

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

Maddi varlıklar

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

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmek için katlanılan masraflar aktifleştirilir. Sonradan ortaya çıkan harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi olmayan varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Gelir ve giderin tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri

Factoring işlemlerinden kaynaklanan ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılır.

(ii) Temettü gelirleri

Temettü gelirleri tahsil edildikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılır.

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenen vergiler

Ertelenen vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplamasında, yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla halihazırda yasanmış bulunan vergi oranları kullanılır.

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

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

Hisse başına kazanç

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türev Finansal Araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Nakit akım riskinden korunma amaçlı türev finansal araçları etkin bir korunma olarak belirlenmişse, oluşan kar veya zararlar özkaynaklarda muhasebeleştirilir. Bu türev finansal araçları her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşıyamaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Bu enstrümanların makul değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Vadeli döviz sözleşmeleri piyasa fiyatları veya iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir.

Finansal kiralama

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

Finansal kiralama borçları, ilgili maddi duran varlığın satın alma değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır. Kira sözleşmesinden doğan faiz ödemeleri ise, kira dönemi boyunca gelir tablosunda gider olarak gösterilir.

Sermaye ve temettüleri

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

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, 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.

Şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır.

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri. Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Henüz kesinleşmeyen vergi cezaları. Dipnot 23'te de açıklandığı üzere T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ("Mali İdare") Şirketin de dahil olduğu tüm factoring sektörünü kapsayan bir inceleme başlatılmıştır. Gelir İdaresi'nin sektör bazında yapmış olduğu incelemeler, Şirket'te de gerçekleştirilerek tutanak konusu yapılmakla birlikte, Şirket'e re'sen tarhiyata konu olabilecek bir inceleme raporu henüz ulaşmamıştır. Bununla birlikte; Şirket yönetimi, Mali İdare'nin muhtemel tarhiyat süreci sırasında oluşacak olası nakit çıkış tutarının belirsiz olmasına rağmen finansal tabloların bütünü açısından önemlilik arz etmeyecek seviyede olduğunu düşünmektedir.

3 - BANKALAR

	2009	2008
Kasa	-	-
Bankalar	31.652	5.538
-vadesiz mevduatlar	1.641	1.793
-vadeli mevduatlar	30.011	3.745
	31.652	5.538

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısa olup, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla tutarı 31.641 TL'dir (2008: 5.537 TL).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI

	2009	2008
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.220.320	844.896
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	213.330	208.874
Takipteki faktoring alacakları	8.173	4.984
Brüt faktoring alacakları	1.441.823	1.058.754
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(6.259)	(4.838)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(4.274)	(7.536)
Faktoring alacakları, net	1.431.290	1.046.380

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2009 itibarıyla 228.122 TL'dir (2008: 347.479 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 791.415 TL (2008: 269.158 TL) tutarında net yurtiçi faktoring alacakları ve 97.738 TL (2008: 131.269 TL) tutarında net yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 344.824 TL (2008: 272.752 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	2009	2008
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	401.319	563.159
Değişken oranlı	1.040.504	495.595
	1.441.823	1.058.754

Faktoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2009	2008
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.429.376	1.045.942
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	292
Değer düşüklüğüne uğramış	8.173	4.984
Brüt	1.437.549	1.051.218
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(6.259)	(4.838)
Net faktoring alacakları	1.431.290	1.046.380

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları tablosu aşağıdaki gibidir

	2009	2008
30 güne kadar	-	292
	-	292

Factoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
0 - 1 ay	70.471	113.103
1 - 3 ay	71.066	780.134
3 - 12 ay	1.289.637	153.143
1 yıl ve üzeri	116	-
	1.431.290	1.046.380

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	4.838	4.071
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.555	849
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(152)	(82)
Kur farkları	18	-
31 Aralık	6.259	4.838

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 11.329 TL (2008: 5.872 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 10). Bu genel karşılıkla ilgili olarak 2009 yılında oluşan gider 5.457 TL'dir (2008: 1.835 TL).

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 133 TL (2008: 104 TL) tutarındaki faktoring alacağı yeniden ödeme planına bağlanan sözleşmelerden oluşmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2009	%	2008	%
İlaç, Kimya ve Boya	566.725	39	104.793	10
Metal İşleme	332.996	23	272.463	26
İmalat	105.928	7	50.788	5
Otomotiv	94.043	7	161.611	15
Tekstil	85.405	6	62.606	6
Elektronik ve Optik	79.010	5	59.491	6
Yiyecek ve İçecek	37.057	3	78.127	7
İnşaat	12.799	1	11.622	1
Araç Kiralama	6	0	50.105	5
Diğer	127.854	9	207.148	19
	1.441.823100		1.058.754100	

5 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2009			2008		
	Efektif Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	TL	Efektif Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	7,66	699.131	699.131	21,75	261.230	261.230
Yurtdışı bankalar						
AVRO	3,30	240.624	519.819	4,74	245.655	525.899
TL	7,57	95.287	95.287	21,50	139.395	139.395
ABD\$	3,32	29.812	44.888	4,63	44.387	67.127
GBP	2,60	51.545	10.733	-	-	-
SEK	-	942	2.250	-	-	-
			1.372.108			993.651

6 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

	2009	2008
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 23)	5.983	15.076

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7- SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	2009	2008
Satılmaya hazır finansal varlıklar	67.685	28.260

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir.

	%	2009 TL	%	2008 TL
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	7,95	67.658	7,95	28.233
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	0,04	27	0,04	27
		67.685		28.260

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kote olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin iştirak tutarı 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerindeki ağırlıklı ortalama borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

8 - MUHTELİF BORÇLAR

	2009	2008
Ödenecek komisyonlar	319	366
Çeşitli gider tahakkukları	56	77
Kira gider tahakkukları	-	41
Diğer	149	621
	524	1.105

9 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	2009	2008
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 23)	2.346	1.927

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Personel kullanılmamış izin karşılığı	256	304
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	129	215
	385	519

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla 2.365,16 TL (31 Aralık 2008: 2.173,19 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	2009	2008
İskonto oranı (%)	5,92	6,26
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	14,4	7,1

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan 2.427,04 TL (1 Ocak 2009: 2.260,05 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	215	199
Dönem içerisindeki ödemeler	(232)	(92)
Hizmet maliyeti	25	16
Faiz maliyeti	8	13
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	113	79
31 Aralık	129	215

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (Dipnot 4)	11.329	5.872
Personel prim tahakkukları	738	1.128
Diğer karşılıklar	48	163
	12.115	7.163

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

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2009	2008
1 Ocak	5.872	4.037
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	5.457	1.835
31 Aralık	11.329	5.872

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	1.950	7	(85)	1.872
Taşıtlar	104	-	-	104
Özel maliyetler	699	16	(6)	709
	2.753			2.685
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.849)	(26)	85	(1.790)
Taşıtlar	(11)	(21)	-	(32)
Özel maliyetler	(476)	(61)	6	(531)
	(2.336)			(2.353)
Net defter değeri	417			332
	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	1.920	32	(2)	1.950
Taşıtlar	-	104	-	104
Özel maliyetler	696	3	-	699
	2.616			2.753
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.802)	(48)	1	(1.849)
Taşıtlar	-	(11)	-	(11)
Özel maliyetler	(415)	(61)	-	(476)
	(2.217)			(2.336)
Net defter değeri	399			417

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2008: Yoktur).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Yazılımlar, maliyet	1.849	192	-	2.041
Birikmiş itfa payları	(1.549)	(187)	-	(1.736)
Net defter değeri	300			305

	1 Ocak 2008	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2008
Yazılımlar, maliyet	1.430	419	-	1.849
Birikmiş itfa payları	(1.397)	(152)	-	(1.549)
Net defter değeri	33			300

13 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU

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

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2009	2008	2009	2008
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	4.518	3.115	904	623
Kıdem tazminatı karşılığı	129	215	26	43
Yıllık izin karşılığı	256	304	51	61
Birikmiş vergi zararı	-	1.080	-	216
Ertelenen vergi varlıkları			981	943
Türev işlemleri gelir tahakkukları	(3.637)	(13.149)	(728)	(2.630)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(209)	(175)	(42)	(35)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (gelir tablosunda)	(1.750)	(1.791)	(87)	(90)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (özkaynaklarda)	(45.845)	(6.420)	(2.292)	(321)
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(3.149)	(3.076)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			(2.168)	(2.133)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2009	2008
1 Ocak	(2.133)	824
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18)	1.936	(4.706)
Özkaynaklara kaydedilen	(1.971)	1.749
31 Aralık	(2.168)	(2.133)

14 - DİĞER AKTİFLER

	2009	2008
Peşin ödenen giderler	155	226
Verilen avanslar	4	-
Peşin ödenen vergi ve fonlar	-	3.419
Diğer	3	15
	162	3.660

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 16.802 TL (2008: 16.802 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 16.802.326 (2008: 16.802.326) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2009		2008	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	99,94	16.793	99,94	16.793
Diğer	0,06	9	0,06	9
	100	16.802	100	16.802
Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		12.576		12.576
		29.378		29.378

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

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

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2009	2008
Factoring faiz gelirleri (net)	121.829	121.247
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	8.947	11.393
	130.776	132.640

17 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2009	2008
Personel giderleri	7.531	8.079
Genel İşletme Giderleri:		
Kira giderleri	577	579
Gider katkı payı	474	490
Seyahat giderleri	233	343
Denetim ve danışmanlık giderleri	211	219
Aidat giderleri	181	250
Haberleşme giderleri	119	133
Pazarlama ve reklam giderleri	79	97
Bağış giderleri	25	6
Diğer	344	548
	2.243	2.665
Amortisman giderleri (Dipnot 11, 12)	295	272
Esas faaliyet giderleri - toplam	10.069	11.016

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

	2009	2008
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	9.793	-
Eksi: peşin ödenen vergiler (Dipnot 14)	(7.076)	(3.419)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	2.717	(3.419)

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 2006 yılı için %20'dir (2005: %30). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

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 dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 10'uncu 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.

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2009	2008
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(9.793)	-
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 13)	1.936	(4.706)
Toplam vergi (gideri)	(7.857)	(4.706)

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

	2009	2008
Vergi öncesi kar	37.475	23.867
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	7.495	4.773
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	4.219	652
Vergiden muaf gelirler	(1.263)	(5.425)
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları	(658)	-
Cari yıl vergi gideri	9.793	-

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Diğer faaliyet gelirleri

	2009	2008
Müşterilere yansıtılan gider karşılıkları	1.552	2.438
Diğer	131	861
	1.683	3.299

Diğer faaliyet giderleri

	2009	2008
Vergi, resim harç giderleri	59	125
Diğer	423	457
	482	582

20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	2009	2008
Hissedarlara ait net kar	29.618	19.161
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	16.802.326	16.802.326
Hisse başına kazanç (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.)	1,76	1,14

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço kalemleri

	2009	2008
Bankalar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Vadeli mevduat	30.011	3.745
Vadesiz mevduat	591	1.334
	30.602	5.079

Factoring alacakları

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	425.005	-
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	20.300	7.720
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	14.149	-
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San.ve Ticaret A.Ş.	3.319	7.702
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	50.105
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	12.800
Diğer	-	9.282
	462.773	87.609

Diğer alacaklar

Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	155	-
-------------------------	-----	---

Finansal borçlar

Unicredito Italiano S.p.A	495.506	485.047
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	104.797	21.992
Yapı Kredi Netherland N.V.	30.006	17.010
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	-	161.934
	630.309	685.983

Diğer yükümlülükler

Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	96	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	20	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	11	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	20
Diğer	11	-
	138	20

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Gelir Tablosu Kalemleri

	2009	2008
Faktoring faiz gelirleri		
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	14.345	-
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	1.679	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.474	10.030
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	1.052	1.344
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	885	-
Tat Konserve Sanayi A.Ş.	734	3.792
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San.ve Tic.A.Ş.	295	1.163
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	163	-
Ram Dış Tic.A.Ş.	-	2.009
Diğer	-	1.536
	20.627	19.874
Faktoring dışı faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.663	6.507
	1.663	6.507
Faktoring komisyon gelirleri		
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. ve Tic. A.Ş	53	57
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	9	-
Beko Elektronik A.Ş. (Grundig)	-	64
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	45
Tat Konserve Sanayi A.Ş.	-	18
Diğer	-	76
	62	260
Genel yönetim giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	887	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	469	451
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	235	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	161	129
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	120	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	54	88
Koç Holding A.Ş.	40	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	9	80
Diğer	3	21
	1.978	769

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2009	2008
Faiz giderleri		
Unicredito Italiano S.p.A	16.717	18.922
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.098	3.692
Yapı Kredi Netherland N.V.	2.353	4.887
	21.168	27.501

Komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	24	429
----------------------------	----	-----

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	1.804	1.357
---	-------	-------

Bilanço dışı işlemler

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

	2009		2008	
	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>
Forward alımları				
AVRO	122.999	265.715	78.670	168.417
		265.715		168.417

Forward satışları

TL	136.348	136.348	106.753	106.753
ABD\$	83.026	125.013	32.762	49.547
GBP	-	-	4.002	8.774
		261.361		165.074

	2009	2008
Garanti Mektupları		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.052	730

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

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

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2009	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.507.398	98	720.253	51
Avrupa ülkeleri	-	-	662.457	48
Diğer	30.011	2	10.583	1
	1.537.409	100	1.393.293	100

2008	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	1.099.631	100	274.014	27
Avrupa ülkeleri	-	-	651.589	65
Diğer	-	-	82.384	8
	1.099.631	100	1.007.987	100

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Maruz kalman azami kredi riski tablosu

	2009			2008		
	Faktoring Alacakları	Bankalar	Türev Araçlar	Faktoring Alacakları	Bankalar	Türev Araçlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski (*)	1.419.961	31.652	5.983	1.040.508	5.538	15.076
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.417.914	31.652	5.983	1.039.966	5.538	15.076
- Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	1.429.243	31.652	5.983	1.045.838	5.538	15.076
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	(11.329)	-	-	(5.872)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	133	-	-	104	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	292	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	1.914	-	-	146	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	8.173	-	-	4.984	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(6.259)	-	-	(4.838)	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

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

Yatırım politikası Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yatırım Politikasının uygulanması ve Yatırım 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, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerini yürütmektedir.

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

- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") 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,
- Planlama Kontrol, Fon Yönetimi Bölümü'nden bağımsız olarak faaliyet göstermekte ve bulgularını Genel Müdür'e raporlamaktadır,
- Faiz oranı riski, ve yabancı para kur riski belirlenen limitler çerçevesinde Fon Yönetimi Bölümü tarafından yönetilmektedir.

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Fon Yönetimi bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca Planlama Kontrol bölümü faiz riskini aylık olarak zaman çizelgesinde vadelerine göre yayarak raporlamaktadır. Faiz oranı riski aylık olarak Ekonomik Değer Duyarlılığı Analizi ve Faiz Oranı Stres Testleri gibi analizlerle ve çeşitli senaryolar kullanılarak ölçülmektedir. 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in hesapladığı Ekonomik Değer Duyarlılığı Analizi'ne göre TL faizlerde %5 ve yabancı para faizlerde %1 oranında faiz oranı artışı durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin net bugünkü değerinde 11.008 TL azalma (2008: 4.275 TL azalma) oluşmaktadır. Oluşan farkın Şirket'in birincil sermayesinin %10'unu geçmemesi esastır. Yine 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in hesapladığı Faiz Oranı Stres Testi'ne göre TL faizlerde %10 ve yabancı para birimi faizlerde %2 oranında artış olması durumunda tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin net bugünkü değerinde 18.221 TL azalma (2008: 8.249 TL azalma) oluşmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	2009			2008		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	-	-	10,30	3,00	4,25	-
Factoring alacakları, net	6,54	6,40	16,18	5,66	6,75	19,79
Pasifler						
Finansal borçlar	3,32	3,30	7,65	4,63	4,74	21,66

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

2009	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar	30.011	-	-	1.641	31.652
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	5.983	5.983
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	67.685	67.685
Factoring alacakları	139.623	1.289.637	116	1.914	1.431.290
Maddi duran varlıklar	-	-	-	332	332
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	305	305
Diğer aktifler	-	-	-	162	162
Toplam aktifler	169.634	1.289.637	116	78.022	1.537.409
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	2.346	2.346
Alınan krediler	866.018	506.090	-	-	1.372.108
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	-	-	-	524	524
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	3.647	3.647
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	12.500	12.500
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	2.168	2.168
Toplam pasifler	866.018	506.090	-	21.185	1.393.293
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(696.384)	783.547	116	56.837	144.116

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2008	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar	3.745	-	-	1.793	5.538
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	15.076	15.076
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	28.260	28.260
Factoring alacakları	893.929	152.305	-	146	1.046.380
Maddi duran varlıklar	-	-	-	417	417
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	300	300
Diğer aktifler	-	-	-	3.660	3.660
Toplam aktifler	897.674	152.305	-	49.652	1.099.631
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	-	-	-	1.927	1.927
Alınan krediler	601.565	381.405	10.586	95	993.651
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	20	20
Muhtelif borçlar	-	-	-	1.105	1.105
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.469	1.469
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	7.682	7.682
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	2.133	2.133
Toplam pasifler	601.565	381.405	10.586	14.431	1.007.987
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	296.109	(229.100)	(10.586)	35.221	91.644

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

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

Aktif ve pasif kalemlerin 31 Aralık 2009 ve 2008 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.

2009	Defter değeri	1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı	
					Vadesiz	
Bankalar	31.652	30.259	-	-	1.641	31.900
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	5.983	3.837	2.146	-	-	5.983
Satılmaya hazır finansal varlıklar	67.685	-	-	-	67.685	67.685
Factoring alacakları	1.431.290	171.437	1.301.460	116	1.914.147	4.927
Maddi duran varlıklar	332	-	-	-	332	332
Maddi olmayan duran varlıklar	305	-	-	-	305	305
Diğer aktifler	162	-	162	-	-	162
Toplam aktifler	1.537.409	205.533	1.303.768	116	71.877	1.581.294
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	2.346	2.252	94	-	-	2.346
Alınan krediler	1.372.108	872.519	509.889	-	-	1.382.408
Muhtelif Borçlar	524	524	-	-	-	524
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.647	3.647	-	-	-	3.647
Borç ve gider karşılıkları	12.500	48	738	385	11.329	12.500
Ertelenmiş vergi borcu	2.168	-	-	-	2.168	2.168
Toplam pasifler	1.393.293	878.990	510.721	385	13.497	1.403.593
	144.116	(673.457)	793.047	(269)	58.380	177.701
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler		268.025	28.355	-	-	296.380
Nakit çıkışlar		269.765	29.910	-	-	299.675

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

2008	Defter değeri	Sözleşme uyarınca			nakit giriş /çıkışlar toplamı	
		1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
Bankalar	5.538	5.538	-	-	-	5.538
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	15.076	13.953	1.123	-	-	15.076
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28.260	-	-	-	28.260	28.260
Factoring alacakları	1.046.380	908.630	165.699	-	146	1.074.475
Maddi duran varlıklar	417	-	-	-	417	417
Maddi olmayan duran varlıklar	300	-	-	-	300	300
Diğer aktifler	3.660	3.434	226	-	-	3.660
Toplam aktifler	1.099.631	931.555	167.048	-	29.123	
	1.127.726					
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	1.927	499	1.428	-	-	1.927
Alınan krediler	993.651	606.373	390.040	11.148	-	1.007.561
Kiralama işlemlerinden borçlar	20	-	20	-	-	20
Muhtelif borçlar	1.105	1.105	-	-	-	1.105
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.469	1.469	-	-	-	1.469
Borç ve gider karşılıkları	7.682	163	1.128	519	5.872	7.682
Ertelenmiş vergi borcu	2.133	-	-	-	2.133	2.133
Toplam pasifler	1.007.987	609.609	392.616	11.667	8.005.021.897	
	91.644	321.946	(225.568)	(11.667)	21.118	105.829
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler		212.453	81.489	-	-	293.942
Nakit çıkışlar		200.749	82.937	-	-	283.685

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 +/- 1.800.000 AVRO karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir.

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

	Kar/(Zarar) 2009	Kar/(Zarar) 2008
ABD\$	277	356
AVRO	(9)	(349)

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2009	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	48	399	68	31.137	31.652
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	5.983	5.983
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	67.685	67.685
Faktoring alacakları (1)	174.098	219.901	13.468	1.023.823	1.431.290
Maddi duran varlıklar	-	-	-	332	332
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	305	305
Diğer aktifler	-	3	-	159	162
Toplam aktifler	174.146	220.303	13.536	1.129.424	1.537.409
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	2.346	2.346
Alınan krediler	44.888	519.819	12.983	794.418	1.372.108
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-
Muhtelif borçlar	29	248	42	205	524
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	3.647	3.647
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	12.500	12.500
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	2.168	2.168
Toplam pasifler	44.917	520.067	13.025	815.284	1.393.293
Net pozisyon	129.229	(299.764)	511	314.140	144.116
Finansal türev araçlar	(126.461)	299.675	-	(169.919)	3.295
2008	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	1.854	2.795	212	677	5.538
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	15.076	15.076
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	28.260	28.260
Faktoring alacakları (1)	144.479	240.715	8.310	652.876	1.046.380
Maddi duran varlıklar	-	-	-	417	417
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	300	300
Diğer aktifler	1	1	3	3.655	3.660
Toplam aktifler	146.334	243.511	8.525	701.261	1.099.631
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	1.927	1.927
Alınan krediler	67.127	525.899	-	400.625	993.651
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	20	20
Muhtelif borçlar	42	284	40	739	1.105
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	1.469	1.469
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	7.682	7.682
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	2.133	2.133
Toplam pasifler	67.169	526.183	40	414.595	1.007.987
Net pozisyon	79.165	(282.672)	8.485	286.666	91.644
Finansal türev araçlar	(75.608)	279.182	(8.774)	(184.543)	10.257

(1) Bilançoda TP kolonunda izlenen 192.935 TL (2008: 183.446 TL) tutarındaki dövizle endeksli faktoring alacakları dahil edilmiştir..

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2009	2008
AVRO	2,1603	2,1408
ABD\$	1,5057	1,5123

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

31 Aralık 2009 tarihi itibariyle alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 1.364.982 TL (2008: 992.156 TL) olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- 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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

2009

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	5.983	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	67.658	-	-
Toplam varlıklar	67.658	5.983	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	2.346	-
Toplam yükümlülükler	-	2.346	-

2008

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	15.076	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28.233	-	-
Toplam varlıklar	28.233	15.076	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	1.927	-
Toplam yükümlülükler	-	1.927	-

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

Sermaye yönetimi

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam faktoring alacakları toplam öz kaynaklarının 9,93 katıdır (2008: 11,42).

	2009	2008
Factoring alacakları (A)	1.431.330	1.046.380
Sermaye	16.802	16.802
Yedekler	97.696	55.681
Net dönem karı	29.618	19.161
Toplam öz kaynak (B)	144.116	91.644
Factoring alacakları/öz kaynak oranı (A/B)	9,93	11,42

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

2009	Süresiz
Teminat mektubu	1.052 TL
2008	Süresiz
Teminat mektubu	738 TL

Şirket 1.052 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkemelere ve gümrüklere vermiştir (2008: 738 TL).

Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değerleriyle gösterilmekte olup pozitif gerçeğe uygun değerlendirme farkları alım satım amaçlı türev finansal varlıklar hesabına, negatif gerçeğe uygun değerlendirme farkları ise alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler hesabında gösterilmektedir. 31 Aralık 2009 ve 2008 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Forward işlemleri

	2009		2008	
	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>
Forward alımları				
AVRO	138.719	299.675	130.410	279.182
TL	-	-	14.760	14.760
		299.675		293.942
Forward satışları				
TL	169.919	169.919	199.303	199.303
ABD\$	83.988	126.461	49.995	75.608
GBP	-	-	4.002	8.774
		296.380		283.685

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2009 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Mali İdare, 2008 yılı hesap dönemine ilişkin tüm faktoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan faktoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımları hâsılat yazılmamış oldukları gerekçesiyle vergi incelemeleri başlatmıştır. Mali İdare'nin sektör bazında yapmış olduğu incelemeler, Şirket'te de gerçekleştirilerek tutanak konusu yapılmakla birlikte, Şirket'e re'sen tarhiyata konu olabilecek bir inceleme raporu henüz ulaşmamıştır. Bununla birlikte; Şirket yönetimi, Mali İdare'nin muhtemel tarhiyat süreci sırasında oluşacak olası nakit çıkış tutarının belirsiz olmasına rağmen finansal tabloların bütünü açısından önemlilik arz etmeyecek seviyede olduğunu düşünmektedir.

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....