

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

**31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Bağımsız denetim raporu

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

Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket yönetim kurulunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

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

Yetkili denetim kuruluşunun sorumluluğuna ilişkin açıklama

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik 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

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akışlarını Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin olarak yayımlanan yönetmelik, tebliğ, genelge ve açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer husus

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına uygun olarak düzenlenen finansal tabloları başka bir denetim firması tarafından denetlenmiş ve söz konusu bağımsız denetim firması Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihli finansal tabloları üzerinde 1 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş beyan etmiştir.

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

Şeyda Oltulu
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

25 Şubat 2011
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
NAZIM HESAP KALEMLERİ.....	3
GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
KAR DAĞITIM TABLOSU.....	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	9-54

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

AKTİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	NAKİT DEĞERLER	3	1	-	1	-	-	-
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI K/Z'A YANSITILAN FV (Net)	6	-	2.082	2.082	-	5.983	5.983
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		-	2.082	2.082	5.983	-	5.983
III.	BANKALAR	3	100.592	624	101.216	31.137	515	31.652
IV.	TERS REPO İŞLEMLERİNDEN ALACAKLAR		-	-	-	-	-	-
V.	SATILMAYA HAZİR FİNANSAL VARLIKLAR (Net)	7	89.369	-	89.369	67.685	-	67.685
VI.	FAKTORİNG ALACAKLARI	4	1.459.875	369.857	1.829.732	1.216.046	213.330	1.429.376
6.1	İskontolu Faktoring Alacakları		280.588	-	280.588	155.301	-	155.301
6.1.1	Yurt İçi		286.249	-	286.249	159.575	-	159.575
6.1.2	Yurt Dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		5.661	-	5.661	4.274	-	4.274
6.2	Diğer Faktoring Alacakları		1.179.287	369.857	1.549.144	1.060.745	213.330	1.274.075
6.2.1	Yurt İçi		1.179.287	-	1.179.287	1.060.745	-	1.060.745
6.2.2	Yurt Dışı		-	369.857	369.857	-	213.330	213.330
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	613	-	613	712	1.202	1.914
9.1	Takipteki Faktoring Alacakları		16.823	1.221	18.044	6.971	1.202	8.173
9.2	Takipteki Finansman Kredileri		-	-	-	-	-	-
9.3	Takipteki Kiralama İşlemlerinden Alacaklar		-	-	-	-	-	-
9.4	Özel Karşılıklar (-)		16.210	1.221	17.431	6.259	-	6.259
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	503	-	503	332	-	332
XVI.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)	12	134	-	134	305	-	305
16.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
16.2	Diğer		134	-	134	305	-	305
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	202	5	207	159	3	162
	AKTİF TOPLAMI		1.651.289	372.568	2.023.857	1.316.376	221.033	1.537.409

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTÖRİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇO

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

PASİF KALEMLER		Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	9	23	3.130	3.153	1.570	776	2.346
II.	ALINAN KREDİLER	5	1.092.950	742.485	1.835.435	794.418	577.690	1.372.108
III.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		1.739	3.761	5.500	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal Kiralama Borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet Kiralaması Borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelemiş Finansal Kiralama Giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1	Bonolar		-	-	-	-	-	-
5.2	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		-	-	-	-	-	-
VI.	MUHTELİF BORÇLAR	8	358	520	878	205	319	524
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	18	3.189	-	3.189	3.647	-	3.647
X.	BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI		7.812	-	7.812	12.500	-	12.500
10.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı	10	516	-	516	385	-	385
10.3	Diğer Karşılıklar	10	7.296	-	7.296	12.115	-	12.115
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	13	411	-	411	2.168	-	2.168
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	167.479	-	167.479	144.116	-	144.116
14.1	Ödenmiş Sermaye		29.378	-	29.378	29.378	-	29.378
14.2	Sermaye Yedekleri		64.152	-	64.152	43.552	-	43.552
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Menkul Değerler Değerleme Farkları		64.152	-	64.152	43.552	-	43.552
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		49.186	-	49.186	41.568	-	41.568
14.3.1	Yasal Yedekler		11.820	-	11.820	9.704	-	9.704
14.3.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3.3	Olağanüstü Yedekler		37.366	-	37.366	31.864	-	31.864
14.3.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.4	Kâr veya Zarar		24.763	-	24.763	29.618	-	29.618
14.4.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zararı		-	-	-	-	-	-
14.4.2	Dönem Net Kâr veya Zararı		24.763	-	24.763	29.618	-	29.618
	PASİF TOPLAMI		1.273.961	749.896	2.023.857	958.624	578.785	1.537.409

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT NAZIM HESAP KALEMLERİ

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

NAZIM HESAP KALEMLERİ	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009		
		TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ	4	949.554	192.689	1.142.243	178.227	166.597	344.824
II RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		523.747	103.668	627.415	401.658	74.203	475.861
III ALINAN TEMİNATLAR		262.778	100.230	363.008	719.874	626.912	1.346.786
IV VERİLEN TEMİNATLAR		1.284	-	1.284	1.052	-	1.052
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		2.134	428.957	431.091	169.919	426.136	596.055
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		2.134	428.957	431.091	169.919	426.136	596.055
6.2.1 Vadeli Alım-Satım İşlemleri	23	2.134	428.957	431.091	169.919	426.136	596.055
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		986.788	670.789	1.657.577	130.688	33.334	164.022
VIII NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		2.726.285	1.496.333	4.222.618	1.601.418	1.327.182	2.928.600

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 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 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ		118.049	130.776
1.1	FAKTORİNG GELİRLERİ	16	118.049	130.776
1.1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		103.864	121.829
1.1.1.1	İskontolu		22.405	22.741
1.1.1.2	Diğer		81.459	99.088
1.1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		14.185	8.947
1.1.2.1	İskontolu		2.370	597
1.1.2.2	Diğer		11.815	8.350
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	10.210	10.069
2.1	Personel Giderleri		6.669	7.385
2.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		90	146
2.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-
2.4	Genel İşletme Giderleri		3.032	2.243
2.5	Diğer		419	295
III.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ		105.127	190.798
3.1	Bankalardan Alınan Faizler		2.906	1.812
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		10	856
3.5	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-
3.5.1	Türev Finansal İşlemlerden		-	-
3.5.2	Diğer		-	-
3.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		99.892	186.447
3.7	Diğer	19	2.319	1.683
IV.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		73.182	65.748
4.1	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		69.626	62.867
4.2	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-
4.3	Finansal Kiralama Giderleri		-	-
4.4	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		-	-
4.5	Diğer Faiz Giderleri		-	-
4.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		3.556	2.881
V.	TAKİPTEKİ ALACAKLARA İLİŞKİN ÖZEL KARŞILIKLAR (-)	4	6.280	6.860
VI.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)		103.785	201.422
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		3.259	14.716
6.4	Kambiyo İşlemleri Zararı	19	99.960	186.224
6.5	Diğer		566	482
VII.	NET FAALİYET K/Z (I+...+VI)		29.719	37.475
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)		29.719	37.475
XI.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	18	(4.956)	(7.857)
11.1	Cari Vergi Karşılığı		(7.797)	(9.793)
11.2	Ertelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-
11.3	Ertelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		2.841	1.936
XII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (X±XI)		24.763	29.618
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 KARI/ZARARI (XII+XVII)		24.763	29.618
	Hisse Başına Kâr / Zarar (Tam TL)	20	1,47	1,76

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLARDA MUHASEBELEŞTİRİLEN GELİR GİDER TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2009
I. MENKUL DEĞER DEĞER ARTIŞ FONUNA SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLARDAN EKLENEN		21.684	39.425
1.1 Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değerindeki Net Değişme		21.684	39.425
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 Kısmı)		-	-
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 Kısmı)		-	-
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	(1.084)	(1.971)
X. DOĞRUDAN ÖZKAYNAK ALTINDA MUHASEBELEŞTİRİLEN NET GELİR/GİDER (I+II+...+IX)		20.600	37.454
XI. DÖNEM KÂRI/ZARARI		24.763	29.618
XII. DÖNEME İLİŞKİN MUHASEBELEŞTİRİLEN TOPLAM KÂR/ZARAR (X±XI)		45.363	67.072

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

Bağımsız Denetimden Geçmiş																	
ÖZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Ödenmiş Sermaye Enf. Düzeltme Farkı	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Yasal Yedek Akçeler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedek Akçe	Diğer Yedekler	Dönem Net Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Menkul Değer. Değerleme Farkı	Maddi ve Olmayan Duran Varlık YDF	Ortaklıklardan Bedelsiz Hisse Senetleri	Risikten Korunma Fonları	Satış Amaçlı/ Durdurulan Faaliyetlerden BDF	Toplam Özkaynak
ÖNCEKİ DÖNEM																	
I. Dönem Başı Bakiyesi (01/01/2009)		16.802	12.576	-	-	8.484	-	28.523	-	19.161	-	6.098	-	-	-	-	91.644
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I-II)		16.802	12.576	-	-	8.484	-	28.523	-	19.161	-	6.098	-	-	-	-	91.644
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Risikten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37.454	-	-	-	-	37.454
VII. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	29.618	-	-	-	-	-	-	29.618
XIX. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(19.161)	-	-	-	-	-	-	(14.600)
19.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(14.600)	-	-	-	-	-	-	(14.600)
19.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	1.220	-	-	17.941	-	-	-	-	-	-	-	-
19.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2009)		16.802	12.576	-	-	9.704	-	31.864	-	29.618	-	43.552	-	-	-	-	144.116
CARI DÖNEM																	
I. Önceki Dönem Sonu Bakiyesi (01/01/2010)		16.802	12.576	-	-	9.704	-	31.864	-	29.618	-	43.552	-	-	-	-	144.116
Dönem İçindeki Değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
II. Birleşmeden Kaynaklanan Artış/Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Risikten Korunma İşlemlerinden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Nakit Akış Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.600	-	-	-	-	20.600
V. Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İştirakler, Bağlı Ort. ve İş Ortaklıklarından Bedelsiz Hisse Senetleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Menkul Değerler Değerleme Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur Farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Varlıkların Yeniden Sınıflandırılmasından Kaynaklanan Değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Hisse Senedi İhraç		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye Benzeri Krediler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Dönem Net Kârı veya Zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	24.763	-	-	-	-	-	-	24.763
XVII. Kâr Dağıtım		-	-	-	-	-	-	-	-	(29.618)	-	-	-	-	-	-	(22.000)
17.1 Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	2.116	-	-	5.502	(22.000)	-	-	-	-	-	-	(22.000)
17.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	2.116	-	-	27.502	-	-	-	-	-	-	-	(22.000)
17.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem Sonu Bakiyesi (31/12/2010)		16.802	12.576	-	-	11.820	-	37.366	-	24.763	-	64.152	-	-	-	-	167.479

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A. ESAS FAALİYETLERE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
1.1 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı		42.024	57.912
1.1.1 Alınan Faizler/Kiralama Gelirleri		103.864	128.388
1.1.2 Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3 Alınan Temettüleri		10	856
1.1.4 Alınan Ücret ve Komisyonlar	16	14.185	8.947
1.1.5 Elde Edilen Diğer Kazançlar		1.200	(12.810)
1.1.6 Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacıklardan Tahsilatlar	4	231	152
1.1.7 Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(6.552)	(7.531)
1.1.8 Ödenen Vergiler	18	5.490	7.076
1.1.9 Diğer		(76.404)	(67.166)
1.2 Esas Faaliyet Konusu Aktif ve Pasiflerdeki Değişim		(413.929)	(395.787)
1.2.1 Faktoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		(404.139)	(396.697)
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		3.854	1.527
1.2.3 Faktoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		5.500	-
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)		(19.144)	(617)
I. Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(371.905)	(337.875)
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	(361)	(215)
2.4 Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller	11,12	399	-
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		38	(215)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNE İLİŞKİN NAKİT AKIŞLARI			
3.1 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		463.327	378.710
3.2 Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3 İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4 Temettü Ödemeleri		(22.000)	(14.600)
3.5 Finansal Kiralamaya İlişkin Ödemeler		-	(20)
3.6 Diğer		-	-
III. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		441.327	364.090
IV. Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		68	104
V. Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/(Azalış)		69.528	26.104
VI. Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	31.641	5.537
VII. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	101.169	31.641

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2010 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 (31/12/2010) (*)	Önceki Dönem (31/12/2009)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	29.719	37.475
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(4.956)	(7.857)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(7.797)	(9.793)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler	2.841	1.936
A.	NET DÖNEM KARI (1.1 - 1.2)	24.763	29.618
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)	-	(3.288)
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	(2.116)
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)**)	(2.841)	(1.936)
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	21.922	22.278
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-) (***)	-	(22.000)
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 (-)	-	(278)
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
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)	-	1,76
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	%176
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	1,31
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	%131
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2010 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2010 yılı kar dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kar tutarı belirtilmiştir.

(**) Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 2.841 TL ertelenmiş vergi geliri dağıtımına konu edilmeyecektir (2009: 1.936 TL).

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

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 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 Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:14 Levent İstanbul - Türkiye adresindedir. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 65 çalışanı vardır (2009: 64).

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 25 Şubat 2011 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, finansal tablolarını Bin Türk Lirası ("TL") olarak, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından 17 Mayıs 2007 tarihli ve 26525 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi ile Kamuya Açıklanacak Finansal Tabloların Biçim ve İçeriği Hakkında Tebliğ" ("Finansal Tablolar Tebliği") çerçevesinde Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından yürürlüğe konulan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından 20 Temmuz 2007 tarihli ve 26588 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Alacakları için Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Karşılıklar Tebliği") hükümlerine uygun olarak hazırlamıştır. Ayrıca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 9 Ocak 2009 tarih ve 1/33 sayılı kararı uyarınca, sermaye piyasası araçları borsada işlem gören finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketlerinin finansal tablolarını BDDK tarafından anılan şirketlere yönelik belirlenen formatlara göre hazırlayarak kamuya ilan etmelerine karar verilmiştir.

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.2 Kullanılan Para Birimi

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

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

2.1.3 Netleştirme/Mahsup

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

2.1.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standart ve yorumlar dışında bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Şirket, 1 Ocak 2010 tarihinde başlayan hesap döneminde, aşağıdaki yeni ve düzeltilmiş TFRS ve TFRYK yorumlarını uygulamıştır.

- TFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,
- TMS39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar,
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) – Şirket tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeler,
- Yeniden düzenlemiş TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TMS27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik),
- TFRS’de İyileştirmeler, Mayıs 2008
- Yayımlanan tüm değişiklikler, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardının satış işleminden sonra işletme kontrol gücü olmayan hisse senetlerini elinde tutmaya devam ettiği durumlarda bağlı ortaklığın ve bu ortaklığa ait tüm varlık ve borçların satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerine açıklık getiren değişiklik hariç 31 Aralık 2009 tarihinde sona eren hesap dönemi için geçerlidir.
- TFRS’de İyileştirmeler, Nisan 2009

Söz konusu standart ve yorumların Şirket’in finansal tablolarına ya da faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRYK 17 Gayri-nakdi Varlıkların Ortaklara Dağıtılması,

Bu yorum, işletmelerin ortaklarına nakit dışı varlık dağıtılmasının nasıl muhasebeleştirileceği konusunda yol göstermektedir. Yorum, yükümlülüğün ne zaman muhasebeleştirileceği, yükümlülüğün ve ona bağlı varlıkların nasıl ölçüleceği ve varlık ve yükümlülüklerin ne zaman finansal tablo dışı bırakılacağı konularını açıklık getirmektedir.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme (Değişiklik) – Uygun korumalı araçlar,

Değişiklik, işletmelere bir finansal aracın nakit akışındaki ya da gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerin bir kısmını korunan kalem olarak belirleme imkanı sağlanmasına açıklık getirmektedir. Ayrıca enflasyonun bazı durumlarda kısmen ya da tamamen finansal riskten korunan kalem olarak belirlenemeyeceğini öngörmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler (Değişiklik) –Grup tarafından nakit olarak ödenen hisse bazlı ödeme

Bu değişiklik, ana ortaklığın ya da diğer bir grup işletmesinin ödeme yapmasını içeren işlemlerin muhasebeleştirilmesine ve bu işlemlerin bağlı ortaklığın bireysel finansal tablolarında nasıl gösterileceği konularına açıklık getirmektedir.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yeniden düzenlenmiş TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

Yeniden düzenlenmiş TFRS 3, işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesine ilişkin finansal tablolara alınan şerefiyenin tutarı, birleşme tarihinde raporlanan kar ve zarar ve ileriki dönemlerde raporlanacak kar ve zarara etkisi bulunan bazı değişiklikler ortaya koymaktadır. Bu değişiklikler birleşme esnasında doğan maliyetlerin giderleştirilmesini ve koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin (şerefiyenin düzeltilmesi yerine) kar ve zarar tablosunda gösterilmesini içermektedir. Düzeltilmiş TMS 27, bir bağlı ortaklığı üzerindeki payda oluşan değişimlerin sermaye hareketi olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Bu nedenle bu tür bir değişimin şerefiye ya da kar zarar üzerinde bir etkisi söz konusu değildir. Buna ek olarak düzeltilmiş standart, bağlı ortaklıklarda oluşan zararların ve bağlı ortaklık üzerindeki kontrol gücünün kaybının muhasebeleştirilmesinde değişiklik yapmaktadır.

A) Nisan 2009' da yayımlanan TFRS iyileştirmeleri kapsamında üzerinde değişiklik yapılan ve Şirket'in muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmuş ya da olmamış standartlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler

İş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmelerinin bunlar TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ün kapsamında yer almasa dahi TFRS 2'nin kapsamında yer almadıkları konusuna açıklık getirmektedir.

TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlık ve durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılan duran varlıklara (ve elden çıkarılacak varlık grupları) ilişkin açıklamaların yalnızca TFRS 5'te belirtilenlerle sınırlı olduğu konusuna açıklık getirmektedir. Diğer TFRS'lerin gerektirdiği açıklamalar, yalnızca ve yalnızca bunlar durdurulan faaliyetler ve duran varlıklar için özel olarak zorunlu tutuldukları hallerde geçerlidir.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Bölüm varlıkları ve yükümlülüklerinin yalnızca sorumlu üst düzey yöneticiler tarafından işletme faaliyetlerini değerlendirmek üzere kullanıldıkları hallerde açıklanması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu

Bir borcun - herhangi bir zamanda- karşı tarafın isteği ile özkaynağa dayalı bir finansal aracın çıkarılması ile mahsup edilebilecek olmasının, borcun sınıflandırılmasını etkilemediği konusuna açıklık getirmektedir.

TMS 7 Nakit Akış Tablosu

Yalnızca bir varlığın kayda alınması sonucunu doğuran harcamaların, yatırım faaliyetlerinden doğan nakit akışı olarak sınıflandırılabilmesini özel olarak belirtmektedir. Bu düzeltme 2009 yılında nakit ödeme yapılarak tamamlanan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedelin nakit akış tablosundaki sunumunu etkileyecektir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 17 Kiralamalar

Bu değişiklik, arazilerin kiralama olarak sınıflandırılmasına ilişkin özel düzenlemeleri kaldırmakta olup bu işlemler artık yalnızca genel kurallar çerçevesinde düzenlenmektedir.

TMS 18 Gelir

Kurul, bir işletmenin kendi adına mı yoksa aracı (acente) olarak mı hareket ettiğinin belirlenmesi hakkında bir uygulama rehberi (standardın tamamlayıcı bir parçası olarak) eklemektedir. Değerlendirilmesi gereken nitelikler, bir işletmenin:

- Malların ya da hizmetin sağlanmasında birincil olarak sorumlu olup olmadığı
- Stok riski olup olmadığı
- Fiyatların belirlenmesi üzerinde takdir hakkı olup olmadığı
- Kredi riski taşıyıp taşımadığıdır.

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Bir işletme birleşmesinde edinilen şerhliyenin üzerine dağıtılabileceği en büyük muhasebeleştirme biriminin, edinilen işletmenin raporlama maksadı ile ana işletmeyle bir araya getirilmesinden önce bu işletme için TFRS 8'e göre tanımlanan faaliyet bölümü olabileceğine açıklık getirmektedir.

TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmeleri ile elde edilen ve yalnızca başka bir maddi olmayan duran varlık ile birlikte tanımlanabilen bir maddi olmayan duran varlığın, benzer faydalı ömürlere sahip olmak koşulu ile diğer maddi olmayan duran varlıklarla birlikte tek bir maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilebileceği konusuna açıklık getirmektedir. Bununla birlikte işletme birleşmelerinde edinilen maddi olmayan duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerini belirlemek için gösterilen değerlendirme tekniklerinin yalnızca bir örnek niteliğinde olup başka yöntemlerin kullanımını engellemediği konusuna açıklık getirmektedir. Eğer bir işletme TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ü erken bir dönemde uygulamaya koymuş ise, bu düzeltme de aynı erken dönemde uygulamaya koyulmalıdır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme - Finansal riskten korunan kalem olarak kabul edilen kalemler

Değişiklik aşağıdaki konulara açıklık getirmektedir:

- Bir erken ödeme opsiyonunun geçerli işlem fiyatının borç verenin asıl sözleşmenin kalan vadesinde elde edeceği faizin yaklaşık bugünkü değerine kadar bir tutarını tazmin ettiği (karşılıdığı) hallerde, bu geri ödeme opsiyonu asıl sözleşme ile yakından ilişkili bir kalem olarak değerlendirilir.
- Bir işletme birleşmesinde alıcı ve satıcı taraf arasında satış işlemine konu olan işletmenin gelecekteki bir tarihte alımı ya da satışına ilişkin sözleşmelere tanınan kapsam muafiyeti, yalnızca bağlayıcı vadeli işlem sözleşmeleri ve herhangi bir tarafın ileriye dönük gerekli adımları henüz atmadığı türev niteliği taşımayan sözleşmeler için geçerlidir. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemlerine ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir.)

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Finansal tablolara finansal araç olarak alınan nakit akışı riski koruması altında olan taahhüt edilmemiş ama gerçekleşmesi muhtemel işlemler ya da hali hazırda finansal tablolara alınmış olan finansal araçlardan doğan kar ve zararlar, korunan muhtemel nakit akışının kar ve zararı etkilediği dönemde yeniden sınıflandırılmalıdır. (1 Ocak 2010 tarihine ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri ilişkin geçerlilik süresi henüz sona ermemiş tüm sözleşmeler için geçerlidir.)

TFRYK 9 Gömülü Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi

Kurul, TFRYK 9'un kapsamının açıklandığı bölümde; işletmelerin satın alınması, iş ortaklıkları ve ortak kontrol şeklinde ortaya çıkan işletme birleşmeleri sonucunda edinilen gömülü türev sözleşmelerinin edinme işlemi tarihinde olası yeniden değerlendirilmesine uygulanmayacağı konusuna açıklık getirmek üzere değişiklikler yapmıştır. Eğer bir işletme TFRS 3 (yeniden düzenlenmiş)'ü erken bir dönemde uygulamaya koymuş ise, bu düzeltme de aynı erken dönemde uygulamaya koyulmalıdır.

TFRYK 16 Yurtdışındaki İşletme ile ilgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması

Değişiklik, yurtdışındaki işletme ile ilgili net yatırımın finansal riskten korunmasında; TMS 39'da belirtilen net yatırımın finansal riskten korunmasına ilişkin tasarım, etkililik ve belgelendirme koşullarına uyulduğu takdirde, geçerli finansal riskten korunma araçlarının – işletmenin kendisi de dâhil olmak üzere – grup bünyesindeki herhangi bir işletme ya da işletmelerce elde tutulabileceğini ortaya koymaktadır.

B) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulama yoluna gidilmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. TFRYK 19, bu sermaye araçlarının TMS 39'un 41 no'lu paragrafı uyarınca "ödenen bedel" olarak niteleneceğine açıklık getirmektedir. Sonuç olarak finansal tablolardan kayıtlardan çıkarılan sermaye araçları, sözkonusu finansal borcu sonlandırmak için ödenen bedel olarak işleme tabi tutulmaktadır. Şirket, yorumun finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

TFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisini değerlendirmektedir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev yükümlülük olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynak olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Şirket, bu değerlendirmeyi yaparken söz konusu kuruluşlar arasındaki ekonomik bütünleşmenin kapsamını göz önünde bulundurmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve erken uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

Mayıs 2010'da TMSK, tutarsızlıkları gidermek ve ifadeleri netleştirmek amacıyla üçüncü çerçeve düzenlemesini yayınlamıştır. Değişiklikler için çeşitli yürürlük tarihleri belirlenmiş olup erken yürürlük tarihi 1 Temmuz 2010 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

➤ **TFRS 3 İşletme Birleşmeleri**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir.

Bu iyileştirme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standartlarında yapılan ve koşullu bedele ilişkin muafiyeti kaldıran (2008 de yeniden düzenlenen TFRS 3'ün uygulanmaya başlanmasından önce olan işletme birleşmelerinden doğan koşullu bedel için geçerli değildir) değişikliklere açıklık getirmektedir.

Ayrıca bu iyileştirme, mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların bileşenlerini ölçme seçeneklerinin (gerçeğe uygun değer ya da mülkiyet hakkı veren araçların satın alınan işletmenin net varlıklarındaki orantısal payı üzerinden) kapsamını sınırlamaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sonuç olarak bu iyileştirme, bir işletmenin (bir işletme birleşme işleminin parçası olan) satın aldığı işletmenin (zorunlu ya da gönüllü) hisse bazlı ödeme işlemlerinin değiştirilmesinin muhasebeleştirilmesini zorunlu hale getirmektedir. Örneğin bedel ve birleşme sonrası giderlerin ayrıştırılması gibi. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

- **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, TFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık getirmekte ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğası ve derecesi arasındaki etkileşimi vurgulamaktadır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- **TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, işletmenin özkaynak kalemlerinin her biri için özkaynak değişim tablosu ya da finansal tablo dipnotlarında diğer kapsamlı gelire ilişkin bir analizi sunması gerekliliğine açıklık getirmektedir. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- **TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar**, 1 Temmuz 2010 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirme, TMS 27'de yapılan değişikliklerin sonucu olarak TMS 21 Kur Değişimin Etkileri, TMS 31 İş Ortaklıkları ve TMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar standartlarında yapılan değişikliklerin 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren veya TMS 27'nin daha erken uygulanması durumunda bu tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanacağı konusuna açıklık getirmektedir. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- **TMS 34 Ara Dönem Raporlama**, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklik, TMS 34 de yer alan açıklama ilkelerinin nasıl uygulanacağına rehberlik etmekte ve yapılması gereken açıklamalara ekleme yapmaktadır. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.
- **TFRYK 13 Müşteri Sadakat Programları**: 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Düzeltme, program dahilindeki müşterilere sağlanan hediye puanlarının kullanımlarındaki değerini temel alacak şekilde gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği durumlarda; müşteri sadakat programına katılmayan diğer müşterilere verilen indirimler ve teşviklerin miktarının da göz önünde tutulması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Şirket, düzeltmenin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Bu değişiklikler büyük ölçüde TFRS ve US GAAP (Amerikan Genel Kabul Görmüş Muhasebe İlkeleri)'ni açıklama gereklilikleri ile uyumludur. Şirket, değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

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 UniCredit ("UCI") grup şirketleri ve yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 21).

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - (ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması;
veya,
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Şirket'in hissedarı, bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Faktoring alacakları ve değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 değerini hesaplanmasında kullanılan diğer yöntemlerin tatbik edilebilir olmaması veya işlememesi nedeniyle makul bir değer tahmininin yapılamadığı ve gerçeğe uygun değerini güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda finansal varlığın maliyet değeri ile değerlendirilmiştir.

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

Faiz gelir ve gideri

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yabancı para işlemleri

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

Maddi varlıklar

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

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

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

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

Maddi olmayan varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

Finansal borçlar, 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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

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

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

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

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

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

(iii) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

(iv) Finansman gelirleri/(giderleri)

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

Ertelenen vergiler

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

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

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

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

Hisse başına kazanç

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Türev Finansal Araçlar

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

Vadeli döviz sözleşmeleri iskonto edilmiş nakit akımları ile değerlendirilmektedir.

Finansal kiralama

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

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

Sermaye ve temettüleri

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması. Ertelenmiş vergi varlıkları, söz konusu vergi yararının muhtemel olduğu derecede kayıt altına alınabilir. Gelecekteki vergilendirilebilir karlar ve gelecekteki muhtemel vergi yararlarının miktarı, Yönetim tarafından hazırlanan orta vadeli iş planı ve bundan sonra çıkarılan tahminlere dayanır. İş planı, Yönetim'in koşullar dahilinde makul sayılan beklentilerini baz alır. Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla net 411 TL (31 Aralık 2009 – 2.168 TL) ertelenmiş vergi yükümlülüğü bulunmaktadır.

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri. Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir. Şirket, değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları için 15.667 TL (31 Aralık 2009: 6.259 TL) tutarında karşılık ayırmıştır (Dipnot 4).

Henüz kesinleşmeyen vergi cezaları. Dipnot 10'da da açıklandığı üzere T.C. Maliye Bakanlığı Gelir İdaresi Başkanlığı ("Mali İdare")'nin, 2008 yılı hesap dönemine ilişkin tüm factoring sektörünü kapsayan kazanılmamış gelirler ile dava veya icra safhasında bulunan factoring işlemlerinden kaynaklanan şüpheli alacak karşılıklarının anapara kısımlarının hâsılat yazılmamış oldukları gerekçesiyle başlattığı vergi incelemesi sonucunda, Şirket'e toplam 3.071 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket yönetimi, bu tarhiyat sonucunda oluşacak olası nakit çıkış tutarına istinaden mali tablolarında 440 TL karşılık ayırmıştır (Dipnot 10).

3 - NAKİT DEĞERLER VE BANKALAR

	2010	2009
Kasa	1	-
Bankalar	101.216	31.652
-vadesiz mevduatlar	1.170	1.641
-vadeli mevduatlar	100.046	30.011
	101.217	31.652

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatlar üç aydan kısa olup, banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır. Vadeli mevduatlar faiz oranları, 8,50% ile 8,85% aralığında değişmektedir.

Nakit akım tablosu hazırlanmasında kullanılan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakit benzeri değerlerin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla tutarı 101.169 TL'dir (2009: 31.641 TL).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI

	2010	2009
Yurtiçi faktoring alacakları, net	1.465.536	1.220.320
İhracat ve ithalat faktoring alacakları, net	369.857	213.330
Takipteki faktoring alacakları	18.044	8.173
Brüt faktoring alacakları	1.853.437	1.441.823
Takipteki faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	(17.431)	(6.259)
Kazanılmamış faiz gelirleri	(5.661)	(4.274)
Factoring alacakları, net	1.830.345	1.431.290

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

Şirket'in faktoring alacaklarına karşılık ileri vadeli çek ve senetlerinin toplamı 31 Aralık 2010 itibariyle 264.362 TL'dir (2009: 228.122 TL). Bu çek ve senetler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 780.378 TL (2009: 791.415 TL) tutarında net yurtiçi faktoring alacakları ve 278.500 TL (2009: 97.738 TL) tutarında net yurtdışı faktoring alacakları gayri kabil-i rücu (riski üstlenilen) işlemlerden oluşmuştur. Buna ilave olarak 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 1.142.243 TL (2009: 344.824 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

	2010	2009
Brüt faktoring alacakları:		
Sabit oranlı	562.480	401.319
Değişken oranlı	1.290.957	1.040.504
	1.853.437	1.441.823

Factoring alacakları aşağıdaki gibi analiz edilebilir:

	2010	2009
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	1.829.732	1.429.376
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	-	-
Değer düşüklüğüne uğramış	18.044	8.173
Brüt	1.847.776	1.437.549
(Eksi): Değer düşüklüğü karşılığı	(17.431)	(6.259)
Net faktoring alacakları	1.830.345	1.431.290

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

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

Factoring alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
0 - 1 ay	149.077	70.471
1 - 3 ay	595.926	71.066
3 - 12 ay	1.041.122	1.289.637
1 yıl ve üzeri	44.220	116
	1.830.345	1.431.290

Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	6.259	4.838
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	5.112	1.555
Ayrılmış karşılıklardan tahsilatlar	(231)	(152)
Genel karşılıklardan transfer	6.275	-
Kur farkları	16	18
31 Aralık	17.431	6.259

Şirket, ayrıca değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacakları için 6.453 TL (2009: 11.329 TL) tutarında genel karşılık ayırmıştır (Dipnot 10). Bu genel karşılıkla ilgili olarak 2010 yılında oluşan gider 1.399 TL'dir (2009: 5.457 TL).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 1.237 TL (2009: 133 TL) tutarındaki faktoring alacağı yeniden ödeme planına bağlanan sözleşmelerden oluşmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

4 - FAKTORİNG ALACAKLARI (Devamı)

Brüt faktoring alacaklarının 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla sektör dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2010	%	2009	%
İlaç, Kimya ve Boya	630.047	34	566.725	39
Metal İşleme	289.582	16	332.996	23
Tekstil	168.445	9	85.405	6
Otomotiv	147.103	8	94.043	7
Yiyecek ve İçecek	59.101	3	37.057	3
İnşaat	38.525	2	12.799	1
İmalat	21.407	1	105.928	7
Elektronik ve Optik	5.827	1	79.010	5
Araç Kiralama	-	-	6	0
Diğer	493.400	26	127.854	9
	1.853.437100		1.441.823100	

5 - ALINAN KREDİLER

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla alınan krediler aşağıdaki gibidir:

	2010			2009		
	Efektif Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	TL	Efektif Faiz Oranı %	Döviz Tutarı	TL
Yurtiçi bankalar						
TL	7,47	1.013.257	1.013.257	7,66	699.131	699.131
ABD\$	4,08	64.809	100.195	-	-	-
Yurtdışı bankalar						
AVRO	2,47	292.296	598.944	3,30	240.624	519.819
TL	7,39	79.691	79.691	7,57	95.287	95.287
ABD\$	2,40	18.487	28.581	3,32	29.812	44.888
GBP	2,40	5.890	14.069	2,60	51.545	10.733
SEK	3,65	3.086	698	-	942	2.250
			1.835.435			1.372.108

6 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR

	TP	2010 YP	TP	2009 YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	-	2.082	-	5.983

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

7- SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

	2010	2009
Satılmaya hazır finansal varlıklar	89.369	67.685

Satılmaya hazır finansal varlıkların detayı 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir.

	%	2010 TL	%	2009 TL
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. (gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan)	7,95	89.342	7,95	67.658
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. (maliyet değeri ile yansıtılan)	0,04	27	0,04	27
		89.369		67.685

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda kote olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'nin iştirak tutarı 31 Aralık 2010 tarihinde 2. seans kapanışında en iyi bekleyen alış fiyatı ile değerlendirilmiştir.

8 - MUHTELİF BORÇLAR

	2010	2009
Ödenecek komisyonlar	520	319
Çeşitli gider tahakkukları	128	56
Diğer	230	149
	878	524

9 - ALIM SATIM AMAÇLI TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

	TP	2010 YP	TP	2009 YP
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları (Dipnot 22)	23	3.130	1.570	776

10 - BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Personel kullanılmamış izin karşılığı	323	256
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	193	129
	516	385

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

10- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	2010	2009
İskonto oranı (%)	4,66	5,92
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	11	14,4

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 2.623,23 TL (1 Ocak 2009: 2.427,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	129	215
Dönem içerisindeki ödemeler	(25)	(232)
Hizmet maliyeti	18	25
Faiz maliyeti	6	8
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	65	113
31 Aralık	193	129

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

10- BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, diğer borç ve gider karşılıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Factoring alacaklarına ilişkin ayrılan genel karşılıklar (Dipnot 4)	6.453	11.329
Personel prim tahakkukları	400	738
Vergi ceza karşılığı (*)	440	-
Diğer karşılıklar	3	48
	7.296	12.115

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

(*) Mali İdare'nin, 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 başlattığı vergi incelemesi sonucunda, Şirket'e toplam 3.071 TL re'sen tarh ettirilmiştir. Şirket yönetimi, sektördeki aynı konu ile ilgili uzlaşmaları da emsal olarak bu tarhiyat ile ilgili olarak 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolarında 440 TL karşılık ayırmıştır.

Genel karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
1 Ocak	11.329	5.872
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	1.399	5.457
Özel karşılıklara transferler	(6.275)	-
31 Aralık	6.453	11.329

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
<u>Maliyet:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	1.872	98	(45)	1.925
Taşıtlar	104	-	-	104
Özel maliyetler	709	263	(354)	618
	2.685	361	(399)	2.647
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Mobilya ve demirbaşlar	(1.790)	(49)	45	(1.794)
Taşıtlar	(32)	(21)	-	(53)
Özel maliyetler	(531)	(119)	353	(297)
	(2.353)	(189)	398	(2.144)
Net defter değeri	332			503

	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	23	(91)	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)	(108)	91	(2.353)
Net defter değeri	417			332

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır (2009: Yoktur).

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

12 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Yazılımlar, maliyet	2.041	59	-	2.100
Birikmiş itfa payları	(1.736)	(230)	-	(1.966)
Net defter değeri	305	(171)	-	134

	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	5	-	305

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 2010 ve 2009 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 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

13 - ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI/BORCU (Devamı)

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	2010	2009	2010	2009
Şüpheli faktoring alacakları değer düşüklüğü karşılığı	13.873	4.518	2.775	904
Kıdem tazminatı karşılığı	193	129	39	26
Yıllık izin karşılığı	323	256	65	51
Türev işlemleri gider tahakkukları	1.071	-	214	-
Diğer	25	-	5	-
Ertelenen vergi varlıkları			3.098	981
Türev işlemleri gelir tahakkukları	-	(3.637)	-	(728)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(228)	(209)	(46)	(42)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (gelir tablosunda)	(1.750)	(1.750)	(87)	(87)
Satılmaya hazır finansal varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark (özkaynaklarda)	(67.529)	(45.845)	(3.376)	(2.292)
Ertelenen vergi yükümlülüğü			(3.509)	(3.149)
Ertelenen vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net			(411)	(2.168)

Ertelenmiş vergi varlıkları hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Net	
	2010	2009
1 Ocak	(2.168)	(2.133)
Gelir tablosuna kaydedilen (Dipnot 18)	2.841	1.936
Özkaynaklara kaydedilen	(1.084)	(1.971)
31 Aralık	(411)	(2.168)

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

14 - DİĞER AKTİFLER

	2010	2009
Peşin ödenen giderler	199	155
Verilen avanslar	4	4
Diğer	4	3
	207	162

15 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in ödenmiş sermayesi 16.802 TL (2009: 16.802 TL) olup her biri 1 TL nominal değerli 16.802.326 (2009: 16.802.326) adet hisseye bölünmüştür.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	2010		2009	
	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 dağıtımına açıktır.

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

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

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 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

16 - ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	2010	2009
Factoring faiz gelirleri (net)	103.864	121.829
Factoring ücret ve komisyon gelirleri	14.185	8.947
	118.049	130.776

17 - ESAS FAALİYET GİDERLERİ

	2010	2009
Personel Giderleri:		
Ücretler	5.282	5.902
Sosyal sigorta primleri	556	577
Personel sigorta giderleri	394	350
Diğer	437	556
	6.669	7.385
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	90	146
Genel İşletme Giderleri:		
Gider katkı payı	495	474
Kanunen kabul edilmeyen giderler	458	27
Kira giderleri	442	577
Vergi, resim ve harç giderleri	351	120
Seyahat giderleri	288	233
Denetim ve danışmanlık giderleri	201	211
Bilgi işlem giderleri	148	21
Haberleşme giderleri	119	119
Pazarlama ve reklam giderleri	85	79
Aidat giderleri	69	181
Bağış giderleri	50	25
Diğer	326	176
	3.032	2.243
Amortisman giderleri (Dipnot 11, 12)	419	295
Esas faaliyet giderleri - toplam	10.210	10.069

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla kanunen kabul edilmeyen giderlerin 440 TL tutarındaki kısmı, yıl içerisinde ayrılan vergi ceza karşılığından oluşmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI

	2010	2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	7.797	9.793
Eksi: peşin ödenen vergiler	(5.490)	(7.076)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	2.307	2.717
Ödenecek BSMV	682	762
Ödenecek personel gelir vergisi	104	92
Ödenecek SSK primi	90	76
Diğer vergiler	6	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.189	3.647

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 2010 yılı için %20'dir (2009: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

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

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

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

18 - SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (Devamı)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2010	2009
Cari yıl kurumlar vergisi (gideri)	(7.797)	(9.793)
Ertelenen vergi geliri/(gideri) (Dipnot 13)	2.841	1.936
Toplam vergi (gideri)	(4.956)	(7.857)

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

	2010	2009
Vergi öncesi kar	29.719	37.475
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	5.944	7.495
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler, net	-	2.283
Vergiden muaf gelirler, net	(988)	(1.263)
Mahsup edilen geçmiş yıl zararları	-	(658)
Cari yıl vergi gideri	4.956	7.857

19 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Diğer faaliyet gelirleri

	2010	2009
Müşterilere yansıtılan gider karşılıkları	1.449	1.552
Diğer	870	131
	2.319	1.683

Diğer faaliyet giderleri

	2010	2009
Vergi, resim harç giderleri	89	59
Diğer	477	423
	566	482

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

20 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç aşağıda verilmiştir:

	2010	2009
Hissedarlara ait net kar	24.763	29.618
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (her biri 1 TL)	16.802.326	16.802.326
Hisse başına kazanç (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir.)	1,47	1,76

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço kalemleri

	2010	2009
Bankalar		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Vadeli mevduat	100.046	30.011
Vadesiz mevduat	744	591
	100.790	30.602

Diğer ilişkili taraflar

Factoring alacakları

Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	409.000	425.005
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	20.000	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	6.102	-
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San.ve Ticaret A.Ş.	37	3.319
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	3	20.300
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	14.149
	435.142	462.773

Diğer alacaklar

Ortaklar

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

Finansal borçlar

Ortaklar

Yapı Kredi Bankası A.Ş.	70.733	104.797
-------------------------	--------	---------

Diğer ilişkili taraflar

Unicredito Italiano S.p.A	510.904	495.506
Yapı Kredi Nederland N.V.	70.542	30.006

652.179 **630.309**

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2010	2009
Diğer yükümlülükler		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	20
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	17	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	17	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	11	11
Setur Servis Turistik A.Ş.	4	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	2	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	96
Diğer	-	11
	51	138

Gelir Tablosu Kalemleri

	2010	2009
Faktoring faiz gelirleri		
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	26.522	14.345
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.198	1.474
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	521	1.679
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	439	163
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	97	-
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizm. A.Ş.	72	-
Palmira Turizm Ticaret A.Ş.	-	1.052
Otokar Otobüs Karoseri Sanayi A.Ş.	-	885
Tat Konserve Sanayi A.Ş.	-	734
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. ve Tic. A.Ş.	-	295
	28.849	20.627

Faktoring dışı faiz gelirleri

<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Bahreyn Şubesi	2.687	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2	1.633
	2.689	1.663

Faktoring komisyon gelirleri

<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Koçnet Haberleşme Teknoloji ve İletişim Hizm. A.Ş.	31	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	20	9
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.	3	-
Beldeyama Motorlu Vasıtalar San. ve Tic. A.Ş.	-	53

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

	54	62
21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)	2010	2009
Genel yönetim giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	504	887
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	373	469
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	258	235
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	136	120
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	123	161
Opet Petrolcülük A.Ş.	56	54
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	56	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	47	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	43	9
Koç Holding A.Ş.	27	40
Diğer	-	3
	1.623	1.978
Faiz giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.939	2.098
<i>Diğer ilişkili taraflar</i>		
Unicredito Italiano S.p.A	10.284	16.717
Yapı Kredi Netherland N.V.	2.458	2.353
	14.681	21.168
Komisyon giderleri		
<i>Ortaklar</i>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	24
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	764	1.804

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Bilanço dışı işlemler

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

	2010		2009		
	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>	
Forward alımları					
	AVRO	105.004	215.165	122.999	265.715
		215.165		265.715	
Forward satışları					
	TL	2.134	2.134	136.348	136.348
	ABD\$	138.287	213.792	83.026	125.013
		215.926		261.361	
Garanti Mektupları			2010	2009	
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.			1.276	1.052	

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 ağırlıklı olarak faktoring işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek ve riskli görülen durumlarda yükümlülükler çerçevesinde belirli miktarda teminat almak yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

2010	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	2.023.856	100	1.125.503	61
Avrupa ülkeleri	1	-	730.869	39
Diğer	-	-	-	-
	2.023.857	100	1.856.378	100

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	2010			2009		
	<u>Factoring</u> <u>Alacakları</u>	<u>Bankalar</u>	<u>Türev Araçlar</u>	<u>Factoring</u> <u>Alacakları</u>	<u>Bankalar</u>	<u>Türev Araçlar</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	1.825.129	101.216	2.082	1.419.961	31.652	5.983
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.823.279	101.216	2.082	1.417.914	31.652	5.983
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	1.829.732	101.216	2.082	1.429.243	31.652	5.983
- Genel kredi karşılığı (-) (**)	(6.453)	-	-	(11.329)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	1.237	-	-	133	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	613	-	-	1.914	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	18.044	-	-	8.173	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(17.431)	-	-	(6.259)	-	-
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 belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır. Vadesi geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış faktoring alacaklarının yaşlandırma tablosu Dipnot 4'de verilmiştir.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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, 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 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in hesapladığı Ekonomik Değer Duyarlılığı Analizi'ne göre TL faizlerde %6 ve yabancı para faizlerde %2 oranında faiz oranı artışı durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin net bugünkü değerinde 14.436 TL azalma (2009: 11.008 TL azalma) oluşmaktadır. Oluşan farkın Şirket'in birincil sermayesinin %10'unu geçmemesi esastır. Yine 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in hesapladığı Faiz Oranı Stres Testi'ne göre TL faizlerde %10 ve yabancı para birimi faizlerde %3 oranında artış olması durumunda tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin net bugünkü değerinde 23.315 TL azalma (2009: 18.221 TL azalma) oluşmaktadır.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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:

	2010			2009		
	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD\$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler						
Bankalar						
- vadeli	-	-	8,52	-	-	10,30
Factoring alacakları, net	4,83	5,11	9,76	6,54	6,40	16,18
Pasifler						
Finansal borçlar	3,70	2,47	7,46	3,32	3,30	7,65

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

2010	3 aya kadar	3 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Faizsiz	Toplam
Bankalar ve nakit değerler	100.046	-	-	1.171	101.217
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	-	-	2.082	2.082
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	89.369	89.369
Factoring alacakları	1.532.509	253.006	44.217	613	1.830.345
Maddi duran varlıklar	-	-	-	503	503
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	134	134
Diğer aktifler	-	-	-	207	207
Toplam aktifler	1.632.555	253.006	44.217	94.132	2.023.857
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	-	-	3.153	3.153
Alınan krediler	1.710.679	74.281	50.475	-	1.835.435
Factoring borçları	5.500	-	-	-	5.500
Muhtelif borçlar	-	-	-	878	878
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	3.189	3.189
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	7.812	7.812
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	411	411
Toplam pasifler	1.716.179	74.281	50.475	15.443	1.856.378
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	(83.624)	178.725	(6.258)	78.779	167.479

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

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
Faktoring 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 yükümlükler	-	-	-	2.346	2.346
Alınan krediler	866.018	506.090	-	-	1.372.108
Faktoring borçları	-	-	-	-	-
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 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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 2010 ve 2009 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.

2010	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı				
		1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	Vadesiz	
Bankalar ve nakit değerler	101.217	100.732	-	-	1.170	101.902
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	2.082	-	-	-	2.082	2.082
Satılmaya hazır finansal varlıklar	89.369	-	-	-	89.369	89.369
Factoring alacakları	1.830.345	1.542.148	255.656	44.217	613	1.842.634
Maddi duran varlıklar	503	-	-	-	503	503
Maddi olmayan duran varlıklar	134	-	-	-	134	134
Diğer aktifler	207	-	-	-	207	207
Toplam aktifler	2.023.857	1.642.880	255.656	44.217	94.0782.036.831	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	3.153	-	-	-	3.153	3.153
Alınan krediler	1.835.435	1.712.897	74.523	51.137	-	1.838.557
Factoring Borçları	5.500	5.500	-	-	-	5.500
Muhtelif Borçlar	878	-	-	-	878	878
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.189	-	-	-	3.189	3.189
Borç ve gider karşılıkları	7.812	-	-	-	7.812	7.812
Ertelenmiş vergi borcu	411	-	-	-	411	411
Toplam pasifler	1.856.378	1.718.397	74.523	51.137	15.4431.859.500	
	167.479	(75.517)	181.133	(6.920)	78.635	177.331
Finansal türev araçlar						
Nakit girişler	-	114.451	99.545	1.169	-	215.165
Nakit çıkışlar	-	115.775	99.017	1.134	-	215.926

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

2009	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit giriş /çıkışlar toplamı				
		1 -3 ay	3 - 12 ay	1 yıl üzeri	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
Faktoring alacakları	1.431.290	171.437	1.301.460	116		1.914.147.927
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	71.8771.581.294	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlükler	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	13.4971.403.593	
	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

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

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

	Kar/(Zarar) 2010	Kar/(Zarar) 2009
ABD\$	(140)	277
AVRO	(51)	(9)

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

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

2010	ABD\$	AVRO	Diğer	TL	Toplam
Bankalar	201	256	167	100.593	101.217
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	2.082	-	-	2.082
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	89.369	89.369
Factoring alacakları (1)	345.209	385.855	15.005	1.084.276	1.830.345
Maddi duran varlıklar	-	-	-	503	503
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	134	134
Diğer aktifler	-	-	-	207	207
Toplam aktifler	345.410	388.193	15.172	1.275.082	2.023.857
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	3.130	-	-	23	3.153
Alınan krediler	128.775	598.944	14.766	1.092.950	1.835.435
Factoring borçları	1.068	2.428	265	1.739	5.500
Muhtelif borçlar	47	412	61	358	878
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	-	-	-	3.189	3.189
Borç ve gider karşılıkları	-	-	-	7.812	7.812
Ertelenmiş vergi borcu	-	-	-	411	411
Toplam pasifler	133.020	601.784	15.092	1.106.481	1.856.378
Net pozisyon	212.390	(213.591)	80	168.600	167.479
Finansal türev araçlar	(213.792)	215.165	-	(2.134)	(761)

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

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
Factoring 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	226.286	13.536	1.123.441	1.537.409
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	776	-	-	1.570	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	45.693	520.067	13.025	814.508	1.393.293
Net pozisyon	128.453	(293.781)	511	308.933	144.116
Finansal türev araçlar	(126.461)	299.675	-	(169.919)	3.295

(1) Bilançoda TP kolonunda izlenen 376.212 TL (2009: 192.935 TL) tutarındaki dövizde endeksli factoring alacakları dahil edilmiştir..

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin TL'ye çevrilme kurları aşağıdaki gibidir;

	2010	2009
AVRO	2,0491	2,1603
ABD\$	1,5460	1,5057

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.

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

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 2010 tarihi itibarıyla alınan kredilerin gerçeğe uygun değerleri gelecekteki nakit akımlarının cari faiz oranları ile iskonto edilmesi ile 1.832.836 TL (2009: 1.364.982 TL) olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

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

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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:

2010	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	2.082	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	89.342	-	-
Toplam varlıklar	89.342	2.082	-
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	3.153	-
Toplam yükümlülükler	-	3.153	-
2009	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değeri 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	-

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

Sermaye yönetimi

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

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, Şirket'in toplam faktoring alacakları toplam öz kaynaklarının 10,93 katıdır (2009: 9,93).

	2010	2009
Factoring alacakları (A)	1.830.342	1.431.330
Sermaye	16.802	16.802
Yedekler	125.914	97.696
Net dönem karı	24.763	29.618
Toplam öz kaynak (B)	167.479	144.116
Factoring alacakları/öz kaynak oranı (A/B)	10,93	9,93

23 - KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

2010	Süresiz
Teminat mektubu	1.285 TL
2009	Süresiz
Teminat mektubu	1.052 TL

Şirket 1.285 TL tutarındaki teminat mektuplarını mahkemelere ve gümrüklere vermiştir (2009: 1.052 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 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla, forward alım-satım anlaşmalarından oluşan alım satım amaçlı türev ürünlerin detayı aşağıdaki gibidir:

YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Devamı)

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

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

Forward işlemleri

		2010		2009	
		<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL</u>
Forward alımları	AVRO	105.004	215.165	138.719	299.675
			215.165		299.675
Forward satışları	TL	2.134	2.134	169.919	169.919
	ABD\$	138.287	213.792	83.988	126.461
			215.926		296.380

24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.