Yapı Kredi
Finansal Kiralama A.O.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu

Building a better working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM AŞ
Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak No:27
Maslak, Sarıyer 34398
İstanbul - Turkey

Tel : +90 212 315 30 00
Fax: +90 212 230 82 91
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920-427502

Bağımsız denetçi raporu

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.
Yönetim Kurulu'na:

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli bilançosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu , özkaynak değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, finansal tabloların 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Building a better working world

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.'nun 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını; BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

Kaan Bivas, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Ocak 2016
İstanbul, Türkiye

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
finansal 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 9-58

Not 1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	9
Not 2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9-22
Not 3	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	22
Not 4	Bankalar	22-23
Not 5	Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	24
Not 6	Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	24
Not 7	Alınan krediler	24-25
Not 8	İhraç edilen Menkul Kıymetler	25
Not 9	Diğer borçlar	25
Not 10	Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar	26-29
Not 11	Maddi duran varlıklar	30
Not 12	Maddi olmayan duran varlıklar	31
Not 13	İştirakler	31
Not 14	Peşin ödenmiş giderler	32
Not 15	Diğer karşılıklar	32
Not 16	Taahhütler	33
Not 17	Çalışan hakları yükümlülüğü	33-34
Not 18	Özkaynaklar	34-36
Not 19	Diğer yabancı kaynaklar	36
Not 20	Esas faaliyet giderleri	36
Not 21	Diğer faaliyet gelirleri/giderleri	37
Not 22	Vergi varlık ve yükümlülükleri	37-41
Not 23	Hisse başına kazanç	42
Not 24	İlişkili taraf açıklamaları	42-46
Not 25	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	47-58
Not 26	Bilanço tarihinden sonraki olaylar	58

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bilanço
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Aktif kalemler	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**Nakit, Nakit Benzerleri ve Merkez Bankası**		-	-	-	-	-	-
II.	**Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)**	3	424	-	424	613	-	613
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		424	-	424	613	-	613
III.	**Bankalar**	4	4.955	13.545	18.500	4.938	12.538	17.476
IV.	**Ters repo işlemlerinden alacaklar**		-	-	-	-	-	-
V.	**Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)**	5	122	-	122	122	-	122
VI.	**Faktoring alacakları**		-	-	-	-	-	-
6.1	İskontolu faktoring alacakları		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Yurt içi		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Kazanılmamış gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer faktoring alacakları		-	-	-	-	-	-
6.2.1	Yurt içi		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Yurt dışı		-	-	-	-	-	-
VII.	**Finansman kredileri**		-	-	-	-	-	-
7.1	Tüketici kredileri		-	-	-	-	-	-
7.2	Kredi kartları		-	-	-	-	-	-
7.3	Taksitli ticari krediler		-	-	-	-	-	-
VIII.	**Kiralama işlemleri**	10	1.634.838	5.632.104	7.266.942	1.336.458	3.834.430	5.170.888
8.1	Kiralama işlemlerinden alacaklar		1.583.954	5.240.885	6.824.839	1.280.048	3.670.997	4.951.045
8.1.1	Finansal kiralama alacakları		2.006.374	6.093.713	8.100.087	1.613.352	4.302.738	5.916.090
8.1.2	Faaliyet kiralaması alacakları		-	-	-	-	-	-
8.1.3	Kazanılmamış gelirler (-)		422.420	852.828	1.275.248	333.304	631.741	965.045
8.2	Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar		43.784	201.007	244.791	35.281	41.889	77.170
8.3	Kiralama işlemleri için verilen avanslar		7.100	190.212	197.312	21.129	121.544	142.673
IX.	**Diğer alacaklar**		-	-	-	-	-	-
X.	**Takipteki alacaklar**	10	30.807	6.614	37.421	47.205	7.019	54.224
10.1	Takipteki faktoring alacakları		-	-	-	-	-	-
10.2	Takipteki finansman kredileri		-	-	-	-	-	-
10.3	Takipteki kiralama işlemlerinden alacaklar		246.029	33.492	279.521	236.915	27.507	264.422
10.4	Özel karşılıklar (-)		215.222	26.878	242.100	189.710	20.488	210.198
XI.	**Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar**		-	-	-	-	-	-
11.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
11.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	**Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)**		-	-	-	-	-	-
XIII.	**Bağlı ortaklıklar (net)**		-	-	-	-	-	-
XIV.	**İştirakler (net)**	13	188.108	-	188.108	188.108	-	188.108
XV.	**İş ortaklıkları (net)**		-	-	-	-	-	-
XVI.	**Maddi duran varlıklar (net)**	11	607	-	607	686	-	686
XVII.	**Maddi olmayan duran varlıklar (net)**	12	3.450	-	3.450	3.390	-	3.390
17.1	Şerefiye		-	-	-	-	-	-
17.2	Diğer		3.450	-	3.450	3.390	-	3.390
XVIII.	**Peşin ödenmiş giderler**	14	50.986	-	50.986	33.179	-	33.179
XIX.	**Cari dönem vergi varlığı**		-	-	-	-	-	-
XX.	**Ertelenmiş vergi varlığı**	22	49.916	-	49.916	38.210	-	38.210
XXI.	**Diğer aktifler**		523	-	523	10.238	304	10.542
	Ara toplam		1.964.736	5.652.263	7.616.999	1.663.147	3.854.291	5.517.438
XXII.	**Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar (net)**		2.149	-	2.149	4.166	-	4.166
22.1	Satış amaçlı		2.149	-	2.149	4.166	-	4.166
22.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
	Aktif toplamı		1.966.885	5.652.263	7.619.148	1.667.313	3.854.291	5.521.604

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle bilanço
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Pasif kalemler	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014		
			TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	**Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler**	6	23	-	23	23	-	23
II.	**Alınan krediler**	7	28.029	4.961.377	4.989.406	208.471	3.489.278	3.697.749
III.	**Faktoring borçları**		-	-	-	-	-	-
IV.	**Kiralama işlemlerinden borçlar**		-	-	-	-	-	-
4.1	Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-
4.2	Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-	-	-	-
4.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
4.4	Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
V.	**İhraç edilen menkul kıymetler (net)**	8	494.384	-	494.384	173.550	-	173.550
5.1	Bonolar		317.593	-	317.593	173.550	-	173.550
5.2	Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	-	-	-	-	-
5.3	Tahviller		176.791	-	176.791	-	-	-
VI.	**Diğer borçlar**	9	39.494	472.136	511.630	55.905	139.662	195.567
VII.	**Diğer yabancı kaynaklar**	19	30.628	40.997	71.625	31.682	37.212	68.894
VIII.	**Riskten korunma amaçlı türev finansal yükümlülükler**		-	-	-	-	-	-
8.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
8.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
IX.	**Ödenecek vergi ve yükümlülükler**	22	6.822	-	6.822	682	-	682
X.	**Borç ve gider karşılıkları**		59.263	789	60.052	48.112	1.098	49.210
10.1	Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-
10.2	Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı	17	2.145	-	2.145	2.010	-	2.010
10.3	Diğer karşılıklar	15	57.118	789	57.907	46.102	1.098	47.200
XI.	**Ertelenmiş gelirler**		-	-	-	-	-	-
XII.	**Cari dönem vergi borcu**	22	7.793	-	7.793	44.170	-	44.170
XIII.	**Ertelenmiş vergi borcu**		-	-	-	-	-	-
XIV.	**Sermaye benzeri krediler**		-	-	-	-	-	-
	Ara toplam		666.436	5.475.299	6.141.735	562.595	3.667.250	4.229.845
XV.	**Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)**		-	-	-	-	-	-
15.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
15.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XVI.	**Özkaynaklar**		1.477.413	-	1.477.413	1.291.759	-	1.291.759
16.1	Ödenmiş sermaye	18	389.928	-	389.928	389.928	-	389.928
16.2	Sermaye yedekleri		(34.598)	-	(34.598)	(34.598)	-	(34.598)
16.2.1	Hisse senedi ihraç primleri		2	-	2	2	-	2
16.2.2	Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Diğer sermaye yedekleri	18	(34.600)	-	(34.600)	(34.600)	-	(34.600)
16.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		39	-	39	39	-	39
16.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
16.5	Kâr yedekleri		846.899	-	846.899	697.248	-	697.248
16.5.1	Yasal yedekler		78.228	-	78.228	78.228	-	78.228
16.5.2	Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.5.3	Olağanüstü yedekler		768.671	-	768.671	619.020	-	619.020
16.5.4	Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.6	Kâr veya zarar		275.145	-	275.145	239.142	-	239.142
16.6.1	Geçmiş yıllar kâr veya zararı		89.491	-	89.491	89.491	-	89.491
16.6.2	Dönem net kâr veya zararı		185.654	-	185.654	149.651	-	149.651
	Pasif toplamı		2.143.849	5.475.299	7.619.148	1.854.354	3.667.250	5.521.604

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle
Nazım hesap kalemleri
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Nazım hesap kalemleri		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015			Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014		
		Dipnot	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I	**Riski üstlenilen faktoring işlemleri**		-	-	-	-	-	-
II	**Riski üstlenilmeyen faktoring işlemleri**		-	-	-	-	-	-
III	**Alınan teminatlar**	10	988.778	831.853	1.820.631	907.862	636.526	1.544.388
IV	**Verilen teminatlar**	16	52.473	-	52.473	21.193	998	22.191
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		-	-	-	-	-	-
VI	**Türev finansal araçlar**	16	164.619	373.135	537.754	159.318	267.766	427.084
6.1	Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlar		-	-	-	-	-	-
6.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
6.2	Alım satım amaçlı işlemler		164.619	373.135	537.754	159.318	267.766	427.084
6.2.1	Vadeli alım-satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Swap alım satım işlemleri		164.619	373.135	537.754	159.318	267.766	427.084
6.2.3	Alım satım opsiyon işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.4	Futures alım satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
6.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII	**Emanet kıymetler**		3.624.218	8.009.130	11.633.348	2.903.682	6.081.167	8.984.849
	Nazım hesaplar toplamı		4.830.088	9.214.118	14.044.206	3.992.055	6.986.457	10.978.512

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
Gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Gelir ve gider kalemleri	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
I.	**Esas faaliyet gelirleri**		438.643	346.446
	Faktoring gelirleri		-	-
1.1	Faktoring alacaklarından alınan faizler		-	-
1.1.1	İskontolu		-	-
1.1.2	Diğer		-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
1.2.1	İskontolu		-	-
1.2.2	Diğer		-	-
	Finansman kredilerinden gelirler		-	-
1.3	Finansman kredilerinden alınan faizler		-	-
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
	Kiralama gelirleri		438.643	346.446
1.5	Finansal kiralama gelirleri		438.643	334.301
1.6	Faaliyet kiralaması gelirleri		-	12.145
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-
II.	**Finansman giderleri (-)**		(174.157)	(114.606)
2.1	Kullanılan kredilere verilen faizler		(138.818)	(107.505)
2.2	Faktoring işlemlerinden borçlara verilen faizler		-	-
2.3	Finansal kiralama giderleri		-	-
2.4	İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler		(33.807)	(5.140)
2.5	Diğer faiz giderleri		-	-
2.6	Verilen Ücret ve Komisyonlar		(1.532)	(1.960)
III.	**Brüt K/Z (I+II)**		264.486	231.841
IV.	**Esas faaliyet giderleri (-)**	20	(36.808)	(44.506)
4.1	Personel giderleri		(21.960)	(20.313)
4.2	Kıdem tazminatı karşılığı gideri		(71)	(159)
4.3	Araştırma geliştirme giderleri		-	-
4.4	Genel işletme giderleri		(12.098)	(23.017)
4.5	Diğer		(1.679)	(1.017)
V.	**Brüt faaliyet K/Z (III+IV)**		228.678	187.335
VI.	**Diğer faaliyet gelirleri**		124.570	86.767
6.1	Bankalardan alınan faizler		1.991	291
6.2	Ters repo işlemlerinden alınan faizler		-	-
6.3	Menkul değerlerden alınan faizler		-	-
6.3.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklardan		-	-
6.3.2	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-
6.3.3	Satılmaya hazır finansal varlıklardan		-	-
6.3.4	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		-	-
6.4	Temettü gelirleri		17.144	15.952
6.5	Sermaye piyasası işlemleri kârı		55.827	45.071
6.5.1	Türev finansal işlemlerden		55.827	45.071
6.5.2	Diğer		-	-
6.6	Kambiyo işlemleri kârı		12.166	2.324
6.7	Diğer	21	37.442	23.119
VII.	**Takipteki alacaklara ilişkin özel karşılıklar (-)**	10	(68.972)	(61.981)
VIII.	**Diğer faaliyet giderleri (-)**		(56.574)	(28.240)
8.1	Menkul değerler değer düşüş gideri		-	-
8.1.1	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv değer düşme gideri		-	-
8.1.2	Satılmaya hazır finansal varlıklardan		-	-
8.1.3	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan		-	-
8.2	Duran varlıklar değer düşüş giderleri		-	-
8.2.1	Maddi duran varlık değer düşüş giderleri		-	-
8.2.2	Satış Amaçlı Elde Tutulan ve Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.2.3	Şerefiye değer düşüş gideri		-	-
8.2.4	Diğer maddi olmayan duran varlıklar değer düşüş giderleri		-	-
8.2.5	İştirak, Bağlı Ortaklık ve İş Ortaklıkları Değer Düşüş Giderleri		-	-
8.3	Türev finansal işlemlerden zarar		(52.710)	(25.833)
8.4	Kambiyo işlemleri zararı		-	-
8.5	Diğer	21	(3.864)	(2.407)
IX.	**Net faaliyet k/z (V+...+VIII)**		227.702	183.871
X.	**Birleşme işlemi sonrasında gelir olarak kaydedilen fazlalık tutarı**		-	-
XI.	**Net parasal pozisyon kârı/zararı**		-	-
XII.	**Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi k/z (IX+X+XI)**		227.702	183.871
XIII.	**Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (±)**	22	(42.048)	(34.220)
13.1	Cari vergi karşılığı		(53.754)	(45.013)
13.2	Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-	-
13.3	Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		11.706	10.793
XIV.	**Sürdürülen faaliyetler dönem net k/z (XII±XIII)**		185.654	149.651
XV.	**Durdurulan faaliyetlerden gelirler**		-	-
15.1	Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri		-	-
15.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Karları		-	-
15.3	Diğer durdurulan faaliyet gelirleri		-	-
XVI.	**Durdurulan faaliyetlerden giderler (-)**		-	-
16.1	Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri		-	-
16.2	Bağlı Ortaklık, İştirak ve İş Ortaklıkları Satış Zararları		-	-
16.3	Diğer durdurulan faaliyet giderleri		-	-
XVII.	**Durdurulan faaliyetler vergi öncesi k/z (XV-XVI)**		-	-
XVIII.	**Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı (±)**		-	-
18.1	Cari vergi karşılığı		-	-
18.2	Ertelenmiş vergi gider etkisi (+)		-	-
18.3	Ertelenmiş vergi gelir etkisi (-)		-	-
XIX.	**Durdurulan faaliyetler dönem net k/z (XVII±XVIII)**		-	-
XX.	**Net dönem kârı/zararı (XIV+XIX)**		185.654	149.651
	Hisse başına kâr / zarar (Tam TL)	23	0,4761	0,3838

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Dipnot	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
I.	Dönem Karı/Zararı		185.654	149.651
II.	Diğer kapsamlı gelirler		-	-
2.1	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıplarıkâr/zarar		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.1.5.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.1.5.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
2.2.2	Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2.6.1	Dönem Vergi Gideri/Geliri		-	-
2.2.6.2	Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	-
III.	Toplam kapsamlı gelir (I+II)		185.654	149.651

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

OZKAYNAK KALEMLERİNDEKİ DEGİŞİKLİKLER						Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			BIN TÜRK LIRASI								
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Yedekleri	Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kârları	Diğer Sermaye Yedekleri	1	2	3	4	5	6	Kar Yedekleri	Yasal Yedekler	Statü Yedekleri	Olağanüstü Yedekler	Diğer Kar Yedekleri	Dönem Kârı / (Zararı)	Geçmiş Dönem Kârı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zarar	Toplam Özkaynak
ONCEKİ DONEM																				
I. Donem Bası Bakıyesi	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	663.196	78.228	-	484.967	-	223.544	89.491	134.053	1.142.198
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Duzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Duzeltılmesının Etkısı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politkasında Yapılan Degışıklıkler Etkısı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I+II)	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	663.196	78.228	-	484.967	-	223.544	89.491	134.053	1.142.198
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Odenmış Sermaye Enflasyon Duzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Donuştırulebılır Tahvıller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzerı Kredıler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Dıger Degışıklıkler Nedenıyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Donem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.651	-	149.651	149.651
XII. Kâr Dagıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134.053	-	-	134.053	-	(134.053)	-	(134.053)	-
2.1 Dagıtılan Temettu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134.053	-	-	134.053	-	(134.053)	-	(134.053)	-
2.3 Dıger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Donem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI+XII)	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	697.249	78.228	-	619.020	-	239.142	89.491	149.651	1.291.759
CARİ DONEM																				
I. Onceki Donem Sonu Bakıyesi	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	697.249	78.228	-	619.020	-	239.142	89.491	149.651	1.291.759
II. TMS 8 Uyarınca Yapılan Duzeltmeler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların Duzeltılmesının Etkısı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe Politkasında Yapılan Degışıklıkler Etkısı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni Bakıye (I+II)	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	697.249	78.228	-	619.020	-	239.142	89.491	149.651	1.291.759
IV. Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. Odenmış Sermaye Enflasyon Duzeltme Farkı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Hisse Senedine Donuştırulebılır Tahvıller	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Sermaye Benzerı Kredıler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Dıger Degışıklıkler Nedenıyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. Donem Net Kârı veya Zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	185.654	-	185.654	185.654
XII. Kâr Dagıtımı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.651	-	-	149.651	-	(149.651)	-	(149.651)	-
2.1 Dagıtılan Temettu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Yedeklere Aktarılan Tutarlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	149.651	-	-	149.651	-	(149.651)	-	(149.651)	-
2.3 Dıger	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Donem Sonu Bakıyesi (III+IV+.....+XI+XII)	389.928	(34.600)	2	-	-	-	39	-	-	-	-	846.899	78.228	-	768.671	-	276.145	89.491	185.654	1.477.413

(1) Duran varlıklar birikmiş yeniden değerleme artışları/azalışları,
(2) Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,
(3) Diğer (Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları),
(4) Yabancı para çevrim farkları,
(5) Satılmaya hazır finansal varlıkların birikmiş yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,
(6) Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, Özkaynak yöntemiyle değerlenen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.

1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
Nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
			31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
A.	**Esas faaliyetlere ilişkin nakit akışları**			
1.1	**Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı**		**397.143**	**260.624**
1.1.1	Alınan faizler/kiralama gelirleri		406.464	334.025
1.1.2	Ödenen Faizler/Kiralama Giderleri		-	-
1.1.3	Kiralama giderleri		-	-
1.1.4	Alınan temettüler		17.144	15.952
1.1.5	Alınan ücret ve komisyonlar		2.751	4.513
1.1.6	Elde edilen diğer kazançlar		20.569	31.964
1.1.7	Zarar olarak muhasebeleştirilen takipteki alacaklardan tahsilatlar	10	27.885	16.364
1.1.8	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(22.216)	(19.357)
1.1.9	Ödenen vergiler		91.205	842
1.1.10	Diğer		(146.659)	(123.679)
1.2	**Esas faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim**		**(694.940)**	**(436.516)**
1.2.1	Faktoring alacaklarındaki net (artış) azalış		-	-
1.2.1	Finansman kredilerindeki net (artış) azalış		-	-
1.2.1	Kiralama işlemlerinden alacaklarda net (artış) azalış	10	(2.114.053)	(945.510)
1.2.2	Diğer aktiflerde net (artış) azalış		(7.788)	(12.331)
1.2.3	Faktoring borçlarındaki net artış (azalış)		-	-
1.2.3	Kiralama işlemlerinden borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.4	Alınan kredilerdeki net artış (azalış)		1.284.357	582.540
1.2.5	Vadesi gelmiş borçlarda net artış (azalış)		-	-
1.2.6	Diğer borçlarda net artış (azalış)		142.544	(61.215)
I.	**Esas faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı**		**(297.797)**	**(175.892)**
B.	**Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akışları**			
2.1	İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.2	Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve iş ortaklıkları		-	-
2.3	Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller	11	(210)	(585)
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller	12	(1.776)	16.689
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		2.017	2.736
II.	**Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit akışı**		**31**	**18.840**
C.	**Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları**			
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		314.503	173.550
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(25.492)	(3.156)
3.3	İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4	Temettü ödemeleri		-	-
3.5	Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	-
3.6	Diğer		-	-
III.	**Finansman faaliyetlerinden sağlanan (kullanılan) net nakit**		**289.011**	**170.394**
IV.	**Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi**		**9.779**	**(261)**
V.	**Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış (azalış)**		**1.024**	**13.081**
VI.	**Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar**	**4**	**17.475**	**4.394**
VII.	**Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar**	**4**	**18.499**	**17.475**

Takip eden dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

		BİN TÜRK LİRASI	
		Cari Dönem (31/12/2015) (*)	Önceki Dönem (31/12/2014)
I.	DÖNEM KARININ DAĞITIMI		
1.1	DÖNEM KARI	227.702	183.871
1.2	ÖDENECEK VERGİ VE YASAL YÜKÜMLÜLÜKLER (-)	(42.048)	(34.220)
1.2.1	Kurumlar Vergisi (Gelir Vergisi)	(53.754)	(45.013)
1.2.2	Gelir Vergisi Kesintisi	-	-
1.2.3	Diğer Vergi ve Yasal Yükümlülükler (**)	11.706	10.793
A.	NET DÖNEM KARI (1.1-1.2)	185.654	149.651
1.3	GEÇMİŞ DÖNEM ZARARI (-)		
1.4	BİRİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)		
1.5	KURULUŞTA BIRAKILMASI VE TASARRUFU ZORUNLU YASAL FONLAR (-)		
B	DAĞITILABİLİR NET DÖNEM KARI [(A-1.3-1.4-1.5)]	185.654	149.651
1.6	ORTAKLARA BİRİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.6.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.6.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.6.4	Kara İştirakli Tahvillere	-	-
1.6.5	Kar ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.7	PERSONELE TEMETTÜ (-)	-	-
1.8	YÖNETİM KURULUNA TEMETTÜ (-)	-	-
1.9	ORTAKLARA İKİNCİ TEMETTÜ (-)	-	-
1.9.1	Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.2	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	-	-
1.9.3	Katılma İntifa Senetlerine	-	-
1.9.4	Kâra İştirakli Tahvillere	-	-
1.9.5	Kâr ve Zarar Ortaklığı Belgesi Sahiplerine	-	-
1.10	İKİNCİ TERTİP YASAL YEDEK AKÇE (-)	-	-
1.11	STATÜ YEDEKLERİ (-)	-	-
1.12	OLAĞANÜSTÜ YEDEKLER	-	149.651
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	Kâra 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)	0,4761	0,3838
3.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	%47,61	%38,38
3.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
3.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
IV.	HİSSE BAŞINA TEMETTÜ		
4.1	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.2	HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-
4.3	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (TL)	-	-
4.4	İMTİYAZLI HİSSE SENEDİ SAHİPLERİNE (%)	-	-

(*) 2015 yılına ilişkin kar dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2015 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 edilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan 11.706 TL ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 10.793 TL).

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Şirket") 19 Şubat 1987'de kurulmuştur ve T.C. Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'ndan alınan izne istinaden, 13 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu uyarınca yurtiçi ve yurtdışında finansal kiralama ve faaliyet kiralaması işlemlerini yapmaktadır.

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB") Şirket'in ana ortağı konumundadır. YKB'nin 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle %18,20'si halka açık olup sermayesinin kalan %81,80'i UniCredit ve Koç Grubu'nun müşterek yönetim hakimiyetinde olan Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'ye aittir.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 138 çalışanı vardır (31 Aralık 2014: 138) Şirket'in bütün faaliyetleri ağırlıklı olarak tek bir coğrafi bölgede (Türkiye) ve tek bir ticari alanda (finansal kiralama) yürütülmektedir.

Şirket merkezi Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza A Blok Levent-Beşiktaş-İstanbul/Türkiye adresindedir.

Şirket'in finansal tablolarının yayınlanmasına Yönetim Kurulu tarafından 29 Ocak 2016 tarihinde onay verilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

2.1.2 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.

2.1.3 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.4 Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, 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 ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

2.2.1 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.2.2 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.2.3 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - *2010–2012 Dönemi*

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - *2011–2013 Dönemi*

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil TMS 39 (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

Nisan 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirmesi gerekmektedir.

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

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi'ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - *2010–2012 Dönemi*

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılata uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'ydi, ancak Eylül 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 4).

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Şirket'in kontrol gücüne sahip 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 ve bunların yakın aile üyeleri "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır (Dipnot 24).

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

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

Söz konusu kişinin,

(i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
(ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
(iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Finansal kiralama işlemleri

(i) Kiralayan konumunda

Finansal kiralamaya konu olan varlık, bu işleme konu olan yatırıma eşit tutarda bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri, net yatırım metodu kullanılarak sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri hesabında izlenir. Başlangıç doğrudan maliyetleri, finansal kiralama gelirlerinin başlangıç hesaplamalarına dahil edilir ve kiralama süresi boyunca gelir kaydedilecek tutarlardan düşülür.

(ii) Kiracı konumunda

Finansal kiralama yoluyla edinilen aktifler, rayiç bedelleri veya kira ödemelerinin iskonto edilmiş değerlerinin, düşük olanı üzerinden aktifleştirilmekte, kira bedelleri toplamı pasifte yükümlülük olarak kaydedilirken içerdikleri faiz tutarları ertelenmiş faiz tutarı olarak muhasebeleştirilmektedir. Kiralama konusu varlıklar maddi duran varlıklar hesabının altında izlenmekte ve normal amortisman yöntemine göre amortismana tabi tutulmakta olup, amortisman oranı tahmini ekonomik ömrü doğrultusunda tespit edilmektedir.

Şüpheli finansal kiralama alacakları karşılığı

Finansal kiralama alacaklarının değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansal kiralama alacakları karşılığı Şirket'in finansal kiralama alacakları portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir. Şirket, ilgili karşılığı "Finansal Tablolar Yönetmeliği"hükümlerine uygun olarak ayırmaktadır. İlgili yönetmeliğe göre tahsili vadesinden itibaren 150-240 gün arası geciken finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %20'si oranında, tahsili vadesinden itibaren 240-360 gün arası geciken finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra en az %50'si oranında ve tahsili vadesinden itibaren 1 yıldan fazla gecikmiş olan finansal kiralama alacaklarının teminatları dikkate alındıktan sonra %100 oranında özel karşılık ayrılmaktadır.

Şirket, ayrıca ilgili yönetmeliğe 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 16/5/2005 tarihli ve 25702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan, Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunulma Esaslarına İlişkin Kavramsal Çerçeve Hakkında Tebliğinde belirtilen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkelerini dikkate alarak belirlediği oranlarda özel karşılık ayırmaktadır.

Finansal Tablolar Yönetmeliği'nde şirketlerin, anapara, faiz veya her ikisinin tahsilinde gecikme olmayan veya 150 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 finansal kiralama 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı finansal varlıklar

Şirket, yatırım amaçlı finansal varlıklarını "satılmaya hazır" finansal varlıklar olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ilk olarak, ilgili varlığın alım tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında oluşan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Söz konusu varlıklar daha sonra borsa değerleri ile veya indirgenmiş nakit akımı yöntemiyle hesaplanan rayiç değerleriyle değerlenir. Rayiç değerlerde meydana gelen değişikliklerin etkisi özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Bu tür varlıkların rayiç değerlerinde geçici olmayan bir değer düşüklüğünün saptanması halinde, bu tür değer düşüklüklerinin etkisi gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bu finansal varlıklar elden çıkarıldığı zaman birikmiş rayiç değer düzeltmeleri gelir tablosuna transfer edilmektedir. Borsaya kote olmayan sermaye aracı niteliğindeki finansal varlıklar maliyet değeri eksi değer düşüş karşılıkları ile finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 5).

Satış amaçlı elde tutulan varlıklar

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olan ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak duran varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır. 31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle satış amaçlı elde tutulan varlıklar defter değeri ile ölçülmüştür.

Faiz gelir ve gideri

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

Yabancı para işlemleri

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

Maddi duran varlıklar

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

Mobilya ve demirbaşlar	5-10 yıl
Tesis makine ve cihazlar	6 yıl
Özel maliyetler	kira süresi ya da faydalı ömürden kısa olanı

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlenmiştir. Maddi olmayan varlıklar doğrusal amortisman metodu ile tahmin edilen ekonomik ömürleri olan 3-5 yılda itfa edilmektedir.

İştirakler

Konsolide olmayan finansal tablolarda iştirak ve bağlı ortaklıklar ile birlikte kontrol edilen ortaklıklar "Finansal Araçlar Muhasebeleştirme ve Ölçmeye İlişkin Türkiye Muhasebe Standartı (TMS39) a göre muhasebeleştirilmektedir. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen iştirakler, varsa değer azalışı için ayrılan karşılık düşüldükten sonra, maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Şirket, kıdem tazminatı ve izin haklarına 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 17). 1 Ocak 2013 sonrasında oluşan aktüeryal kayıp ve kazançlar, revize TMS 19 standardı uyarınca özkaynaklar altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir 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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine ve bu standarda ilişkin BDDK açıklamalarına uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihleri itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Geçici farkları oluşturan ana kalemler kullanılmamış yatırım indirimleri, finansal kiralama işlemlerinden doğan geçici farklar, türev finansal araçlar değerleme farkları, maddi duran varlıkların taşınan değeri ile vergi değeri arasındaki farklar ve şüpheli alacak karşılıklarıdır (Dipnot 22).

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Dipnot 22).

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in hesap dönemi itibariyle süregelen bir yasal veya yapıcı yükümlülüğü olması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için bir ödeme ihtimalinin bulunması ve tutar hakkında güvenilebilir bir tahmin yapılabilmesi durumunda finansal tablolara yansıtılır. Paranın zaman içerisindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde kaydedilir.

Finansal kiralama gelirleri (Satış gelirleri)

Kiralamaya konu edilen varlıkların kiralama işleminin başlangıcındaki değeri bilançoda finansal kiralama alacağı olarak gösterilir. Toplam finansal kiralama alacağı ile kiralama konusu varlığın gerçeğe uygun değeri arasındaki farkın oluşturduğu finansal gelirler, her muhasebe dönemine düşen alacağın sabit faiz oranı ile dağıtılması suretiyle kiralama süresi boyunca oluştuğu döneme ait gelir tablosuna kaydedilir.

Gelir ve giderin tanınması

Gelir ve giderler, tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Türev finansal enstrümanlar

Türev finansal araçlar, finansal tablolara ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine rayiç değerleri üzerinden değerlenir. Türev finansal araçlar her ne kadar Şirket'in risk yönetimi çerçevesinde korunma amaçlı olarak kullanılsalar da, riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması 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 sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler olup başlangıçta gerçeğe uygun değerlerinden yükümlülüğün edinimi ile direkt ilişkili işlem maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değerden muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal yükümlülükler TMS 39 kapsamında riskten korunma aracı olarak riskten korunma muhasebesine konu edilmeyen türev finansal araçlardır.

Hisse başına kazanç

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

Türkiye'de şirketler, sermayelerini hâlihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yeniden değerleme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkilerini de hesaplayarak bulunmuştur (Dipnot 23).

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. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibariyle raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Şirket'in finansal tablolarını hazırlarken kullandığı önemli tahminler ve varsayımlara aşağıdaki dipnotlarda yer verilmiştir:

a) Satılmaya hazır finansal varlıklardaki değer düşüklüğü (Dipnot 5)
b) Finansal kiralama alacakları üzerinden hesaplanan özel ve genel karşılıklar (Dipnot 10, 15)
c) Şirket, aleyhine açılan ve devam etmekte olan diğer davalarla ilgili olarak ayrılan karşılık (Dipnot 15)
d) Ertelenmiş vergi varlığı (Dipnot 22)
e) Çalışan hakları yükümlülüğü (Dipnot 17)

3. Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	424	613
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	**424**	**613**

4. Bankalar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- vadesiz mevduatlar	7.961	7.814
- vadeli mevduatlar	10.539	9.662
	18.500	**17.476**

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Bankalar	18.500	17.476
Faiz reeskontları	(1)	(1)
	18.499	**17.475**

4. Bankalar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle banka mevduatı üzerinde blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

Vadesiz mevduatlar:

	31 Aralık 2015 Tutar (TL karşılığı)	31 Aralık 2014 Tutar (TL karşılığı)
AVRO	3.840	3.752
ABD Doları	2.770	1.713
TL	1.255	2.231
CHF	91	43
GBP	5	10
JPY	-	65
Toplam	**7.961**	**7.814**

Vadeli mevduatlar:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Vade	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)	Vade	Tutar (TL karşılığı)	Yıllık faiz oranı (%)
AVRO	4 Ocak 2016	5.879	%3	-	-	-
TL	4 Ocak 2016	3.700	%9,5	2 Ocak 2015	2.705	%9,5-%10,62
ABD Doları	4 Ocak 2016	960	%3	2 Ocak 2015	6.957	%5
Toplam		**10.539**			**9.662**	

5. Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Satılmaya hazır finansal varlıklar (elde etme maliyeti ile yansıtılan)	122	122

Satılmaya hazır varlıkların detayı 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Şirket Adı	**Tutar**	**Pay (%)**	**Tutar**	**Pay (%)**
Yapı Kredi Bank Moscow	1.928	<1	1.928	<1
Yapı Kredi Bank Azerbaycan Closed Joint Stock Company	91	<1	91	<1
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	14	<1	14	<1
Koç Kültür Sanat Ve Tanıtım Hizmetleri A.Ş.	10	4,9	10	4,9
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	7	<1	7	<1
	2.050		**2.050**	
Eksi: Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.928)		(1.928)	
	122		**122**	

6. Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türev finansal araçlar gerçeğe uygun değer farkları	23	23
	23	**23**

7. Alınan krediler

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Etkin Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL	Etkin Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL
Yurtiçi bankalar:						
Sabit oranlı krediler:						
-AVRO	2,2%	112.055	356.065	-	-	-
-ABD Doları	2,8%	101.067	293.862	3,2%	209.206	485.126
-TL	13,5%	8.006	8.006	11,4%	179.340	179.340
Değişken oranlı krediler:						
-AVRO	2,3%	49.864	158.447	2,7%	4.023	11.347
-ABD Doları	3,2%	9.017	26.217	2,9%	30.203	70.038
			842.597			**745.851**
Yurtdışı bankalar:						
Sabit oranlı krediler:						
-AVRO	2,8%	157.837	501.543	2,4%	286.375	807.777
-ABD Doları	3,1%	78.198	227.368	2,9%	118.314	274.358
-TL	14,0%	20.023	20.023	10,9%	29.131	29.131
-CHF	1,2%	5.328	15.598	1,2%	6.316	14.778
Değişken oranlı krediler:						
-AVRO	2,3%	768.386	2.441.623	2,3%	458.242	1.292.562
-ABD Doları	3,0%	298.263	867.229	3,0%	200.502	464.945
-CHF	0,7%	25.079	73.425	0,7%	29.212	68.347
			4.146.809			**2.951.898**
Toplam krediler			**4.989.406**			**3.697.749**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli banka kredileri	28.029	208.471
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	2.114.982	1.717.820
Toplam kısa vadeli borçlar	**2.143.011**	**1.926.291**
Uzun vadeli banka kredileri	2.846.395	1.771.458
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	**2.846.395**	**1.771.458**
Toplam finansal borçlar	**4.989.406**	**3.697.749**

7. Alınan krediler (devamı)

Finansal borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 yıl içerisinde ödenecek	2.143.011	1.926.291
1-2 yıl içerisinde ödenecek	2.183.929	1.024.869
3 yıl içerisinde ödenecek	234.093	353.348
4 yıl içerisinde ödenecek	167.594	154.513
5 yıl içerisinde ödenecek	149.615	110.948
6 yıl içerisinde ödenecek	67.370	95.889
7 yıl içerisinde ödenecek	23.494	25.705
7 yıl'dan sonra ödenecek	20.300	6.186
	4.989.406	**3.697.749**

8. İhraç edilen Menkul Kıymetler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İhraç edilen menkul kıymetler	494.384	173.550
	494.384	**173.550**

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz	Bileşik Faiz	Faiz Tipi
Bono	128.400	TL	11 Aralık 2015	7 Haziran 2016	%11,54	%11,88	Sabit
Bono	125.000	TL	10 Kasım 2015	29 Nisan 2016	%11,23	%11,57	Sabit
Tahvil	120.000	TL	8 Ağustos 2014	5 Ağustos 2016	%11,23	%11,70	Değişken
Bono	75.000	TL	23 Temmuz 2015	18 Ocak 2016	%10,59	%10,88	Sabit
Tahvil	39.500	TL	11 Aralık 2015	8 Aralık 2017	%12,03	%12,59	Değişken
Tahvil	15.000	TL	10 Kasım 2015	7 Kasım 2017	%11,27	%11,75	Değişken

9. Diğer borçlar

Diğer borçlar ağırlıklı olarak finansal kiralama sözleşmelerine istinaden yurtdışı ve yurtiçi satıcılardan yapılan çeşitli sabit kıymet alımlarına ilişkin ticari borçlardan ve finansal kiralamaya konu olan varlıklar ile ilgili sigorta borçlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 511.630 TL tutarındaki ticari borcun vadesi 1 yıldan kısadır. (31 Aralık 2014 – 195.567 TL).

10. Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama alacakları	8.063.505	5.892.291
Faturalanmış finansal kiralama alacakları	36.582	23.799
Brüt finansal kiralama alacakları	**8.100.087**	**5.916.090**
Kazanılmamış faiz geliri	(1.275.248)	(965.045)
Kiralama işlemlerinden alacaklar	**6.824.839**	**4.951.045**
Takipteki finansal kiralama alacakları	279.521	264.422
Değer düşüklüğü karşılığı- takipteki alacaklar	(242.100)	(210.198)
Takipteki finansal kiralama alacakları, net	**37.421**	**54.224**
Değer düşüklüğü karşılığı- İzlemedeki alacaklar (Dipnot 15)	(1.907)	(2.023)
Değer düşüklüğü karşılığı- Genel karşılıklar (Dipnot 15)	(32.801)	(23.500)
Kiralama işlemlerinden alacaklar, net	**6.827.552**	**4.979.746**
Kiralama işlemlerinden alacaklar	6.824.839	4.951.045
Kiralama konusu yapılmakta olan yatırımlar	244.791	77.170
Kiralama işlemleri için verilen avanslar	197.312	142.673
Kiralama işlemlerinden toplam alacaklar	**7.266.942**	**5.170.888**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle finansal kiralama alacaklarının faiz türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Sabit faizli	7.896.101	5.702.446
Değişken faizli	167.404	189.845
	8.063.505	**5.892.291**

Finansal kiralama alacaklarının ileriye dönük yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt	Net
Dönem Sonu	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2015**
31 Aralık 2016	2.301.663	1.879.776
31 Aralık 2017	1.796.160	1.435.643
31 Aralık 2018	1.384.528	1.172.906
31 Aralık 2019	1.081.600	949.432
31 Aralık 2020	685.212	612.123
31 Aralık 2021 ve sonrası	850.924	774.959
	8.100.087	**6.824.839**

10. Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar (devamı)

	Finansal Kiralama Alacakları	
	Brüt	Net
Dönem Sonu	31 Aralık 2014	31 Aralık 2014
31 Aralık 2015	1.852.037	1.522.866
31 Aralık 2016	1.331.155	1.077.686
31 Aralık 2017	969.556	814.110
31 Aralık 2018	670.431	573.021
31 Aralık 2019	477.166	414.051
31 Aralık 2020 ve sonrası	615.745	549.311
	5.916.090	**4.951.045**

Net finansal kiralama alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	6.788.257	4.927.246
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	36.582	23.799
Değer düşüklüğüne uğramış	279.521	264.422
	7.104.360	**5.215.467**
(Eksi) Değer düşüklüğü karşılığı	(276.808)	(235.721)
Net finansal kiralama alacakları	**6.827.552**	**4.979.746**

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle değer düşüklüğüne uğramış 279.521 TL (31 Aralık 2014: 264.422 TL) tutarındaki takipteki finansal kiralama alacaklarına karşılık 17.530 TL (31 Aralık 2014: 18.676 TL) tutarında teminat alınmıştır. Değer düşüklüğü karşılığının hesaplanmasında, kiracılardan ve satıcılardan alınan teminatlara ilave olarak finansal kiralama işlemlerinde kiralayan sıfatıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan kıymetler, Finansal Tablolar Yönetmeliği'nde belirtilen niteliklere uygun teminat gruplarına göre 26.827 TL (31 Aralık 2014: 31.322 TL) olarak dikkate alınmıştır.

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Faturalanmış tutar	Kalan anapara	Faturalanmış tutar	Kalan anapara
0-30 gün	9.925	293.446	13.690	206.631
30-60 gün arası	13.573	191.086	2.890	68.874
60 gün üzeri	13.084	61.587	7.219	64.539
	36.582	**546.119**	**23.799**	**340.044**

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış 17.978 TL'lik faturalanmış tutar, Şirket tarafından izleme hesaplarında takip edilmektedir. Söz konusu kira alacaklarının 162.040 TL tutarında kalan anaparası da izleme hesaplarında takip edilmektedir. (31 Aralık 2014: 5.714 TL faturalanmış tutar, 193.773 TL kalan anapara).

10. Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle değer kaybına uğramış finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Toplam	Faturalanmış Tutar	Kalan Anapara	Toplam
3 – 12 ay	5.763	22.394	28.157	7.962	30.134	38.096
1 yıl ve üstü	112.586	138.778	251.364	98.402	127.924	226.326
	118.349	**161.172**	**279.521**	**106.364**	**158.058**	**264.422**

Şüpheli finansal kiralama alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	**235.721**	**190.104**
Karşılık Gideri	68.972	61.981
Dönem içinde yapılan tahsilat (Kur farkları dahil) (Dipnot 21)	(27.263)	(16.364)
Kayıtlardan silinen	(622)	-
31 Aralık	**276.808**	**235.721**

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle finansal kiralama alacakları için müşterilerden alınan toplam teminatların tutarı 1.820.631 TL'dir. (31 Aralık 2014: 1.544.388 TL). Şirket risk tutarını aşan teminatları risk raporlamalarında dikkate almamaktadır. Şirket'in bu şekilde hazırlanan teminat listesi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İpotekler	122.015	113.879
Alacak temlikleri	49.717	50.140
Otomobil rehinleri	31.344	18.385
Bloke mevduatlar	22.379	11.538
Makine rehinleri	10.389	9.583
Teminat mektubu	3.437	5.405
Çekler	1.631	2.874
Geri alım garantileri	1.454	6.885
Diğer rehinli varlıklar	44.882	40.951
	287.248	**259.640**

10. Kiralama işlemleri ve takipteki alacaklar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle 91.888 TL (31 Aralık 2014: 146.296 TL) tutarındaki finansal kiralama alacağı yeniden ödeme planına bağlanan sözleşmelerden oluşmakta olup, finansal kiralama alacakları altında izleme hesaplarında takip edilmektedir.

Brüt finansal kiralama alacaklarının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sektörel dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	%	31 Aralık 2014	%
Emlak ve İnşaat	2.214.044	27	1.307.297	22
Maden ve Metal	1.076.474	13	1.059.434	18
Tekstil	917.803	11	671.979	11
Ulaşım	807.391	10	515.531	9
Petrol ve kimyasal maddeler	347.983	4	284.009	5
Makine ve teçhizat	256.476	3	180.631	3
Gıda	245.989	3	147.932	3
Matbaa ve kağıt ürünleri	228.702	3	213.332	4
Otomotiv	223.719	3	211.251	4
Turizm	191.667	2	232.495	4
Finansal kurumlar	171.053	2	11.795	<1
Toptan ve perakende	150.466	2	136.218	2
Sağlık	116.265	1	101.575	2
Tarım	84.790	1	73.386	1
Haberleşme	24.788	<1	1.690	<1
Eğitim	7.116	<1	6.207	<1
Diğer	1.035.361	13	761.328	13
	8.100.087	**100**	**5.916.090**	**100**

Finansal kiralama alacağı kiralama dönemi süresince tahsil edilecek kiralardan oluşur. Kiracılarla yapılan kira sözleşmeleri uyarınca, kiralanan kalemlerin mülkiyeti kiracılara kiralama dönemi sonunda teslim edilir.

Müşterilerin finansal kiralama borçlarını geri ödeyememesinden ya da benzer ekonomik sebeplerden, Şirket müşterileriyle olan bazı finansal kiralama sözleşmelerini feshetmiştir. Bu sözleşmeler ile ilgili varlıklar aynı ya da başka bir müşteriye tekrar kiralanabilir ya da üçüncü şahıslara satılabilir.

11. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	522	21	-	543
Özel maliyetler	575	86	-	661
Tesis makine ve cihazlar	1.480	103	-	1.583
	2.577	**210**		**2.787**
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	(471)	(32)	-	(503)
Özel maliyetler	(351)	(101)	-	(452)
Tesis makine ve cihazlar	(1.069)	(156)	-	(1.225)
	(1.891)	**(289)**		**(2.180)**
Net defter değeri	**686**			**607**

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Mobilya ve demirbaşlar	660	17	(155)	522
Özel maliyetler	522	53	-	575
Tesis makine ve cihazlar (*)	30.716	222	(29.458)	1.480
	31.898	**292**	**(29.613)**	**2.577**
Birikmiş amortisman				
Mobilya ve demirbaşlar	(570)	(56)	155	(471)
Özel maliyetler	(242)	(109)	-	(351)
Tesis makine ve cihazlar (*)	(972)	(11.358)	11.261	(1.069)
	(1.784)	**(11.523)**	**11.416**	**(1.891)**
Net defter değeri	**30.114**			**686**

31 Aralık 2015 tarihi itibariyle aktif değerler üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Yoktur).

(*) 2014 yılı tesis makine ve cihazlardan çıkışlar satırında operasyonel kiralama konusu malların çıkış etkisi bulunmaktadır.

12. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet				
Haklar	10.015	1.776	-	11.791
	10.015	**1.776**	**-**	**11.791**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(6.625)	(1.716)	-	(8.341)
	(6.625)	**(1.716)**	**-**	**(8.341)**
Net defter değeri	**3.390**			**3.450**

	1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2014
Maliyet				
Haklar	8.214	1.801	-	10.015
	8.214	**1.801**	**-**	**10.015**
Birikmiş itfa payı				
Haklar	(4.788)	(1.837)	-	(6.625)
	(4.788)	**(1.837)**	**-**	**(6.625)**
Net defter değeri	**3.426**			**3.390**

13. İştirakler

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
Şirket Adı	**Tutar**	**Pay (%)**	**Tutar**	**Pay (%)**
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	188.108	19,93	188.108	19,93
	188.108		**188.108**	

Şirket Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin sermayesinin %19,93'ünü temsil eden 11.557.471,5 tam TL nominal değerli 115.574.715 adet payı 188.107.812 tam TL bedel karşılığında 12 Temmuz 2013 tarihinde satın almıştır.

14. Peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansman giderleri	40.260	21.913
Sigorta giderleri	10.107	10.068
İşletme giderleri	619	1.198
	50.986	**33.179**

15. Diğer karşılıklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama alacakları genel karşılıkları (Dipnot 10)	32.801	23.500
Diğer dava karşılıkları	15.967	12.393
KKDF ve finansal kiralama konusu tescilli mallara ait gider karşılıkları	4.146	5.746
Personel ikramiye karşılıkları	2.250	2.640
İzlemedeki finansal kiralama alacakları karşılıkları (Dipnot 10)	1.907	2.023
Gider tahakkukları	836	898
	57.907	**47.200**

Şirket aleyhine açılan davalar:

Şirket, aleyhine açılan ve devam etmekte olan diğer davalarla ilgili olarak 15.967 TL tutarında karşılığı 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2014: 12.393 TL).

Diğer dava karşılıklarının 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren dönemler içerisindeki hareketleri aşağıda yer almaktadır.

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	**12.393**	**12.724**
Ödenen	(3)	(487)
Cari dönem provizyonu	3.577	156
31 Aralık	**15.967**	**12.393**

16. Taahhütler

Türev ürünler:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal TL	Nominal Orijinal tutar	Nominal TL
Forward alım işlemleri				
TL	164.619	164.619	159.318	159.318
AVRO	31.750	100.888	-	-
CHF	1.303	3.815	2.815	6.585
ABD Doları	-	-	20.741	48.096
		269.322		**213.999**

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Nominal Orijinal tutar	Nominal TL	Nominal Orijinal tutar	Nominal TL
Forward satım işlemleri				
ABD Doları	92.301	268.432	2.850	6.609
AVRO	-	-	73.200	206.476
CHF	-	-	-	-
GBP	-	-	-	-
		268.432		**213.085**
		537.754		**427.084**

Verilen teminat mektupları:

Şirket toplam verilen teminatlar içerisinden 50.795 TL (31 Aralık 2014: 20.517 TL) tutarındaki teminat mektuplarını mahkemelere, borçlu olduğu bankalara ve gümrüklere vermiştir.

17. Çalışan hakları yükümlülüğü

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Kullanılmamış izin karşılığı	1.362	1.300
Kıdem tazminatı karşılığı	783	710
	2.145	**2.010**

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 2015 tarihi itibariyle 4.093 tam TL (31 Aralık 2014: 3.541 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

17. Çalışan hakları yükümlülüğü (devamı)

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
İskonto oranı (%)	4,6	3,5
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	9,36	9,25

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 güncellendiği için, 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.093 tam TL (1 Ocak 2015: 3.541 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak	**710**	**552**
Dönem içinde ödenen	(285)	(90)
Hizmet maliyeti	326	215
Faiz maliyeti	32	33
Aktüaryel kazanç	-	-
31 Aralık	**783**	**710**

18. Özkaynaklar

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015		31 Aralık 2014	
	Tutar	Ortaklık payı (%)	Tutar	Ortaklık payı (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	389.904	99,99	389.903	99,99
Diğer	24	0,01	25	0,01
Ödenmiş sermaye	**389.928**	**100**	**389.928**	**100**
Sermaye düzeltme farkları	(34.600)		(34.600)	
	355.328		**355.328**	

18. Özkaynaklar (devamı)

Şirket'in tescil edilmiş sermayesi beheri nominal 1 tam TL değerinde 389.927.705 adet hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 389.928 TL'dir (31 Aralık 2014: 389.928 TL).

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

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 ulaşılıncaya 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.

Kar payı dağıtımı

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Bununla birlikte BDDK tarafından ertelenmiş vergi varlıklarına ilişkin gelir tutarlarının nakit ya da iç kaynak olarak nitelendirilemeyeceği ve dolayısıyla dönem karının bahse konu varlıklardan kaynaklanan kısmının kar dağıtımına ve sermaye artırımına konu edilmemesi gerektiği mütalaa edildiğinden, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Şirket'in 11.706 TL ertelenmiş vergi varlıklarından kaynaklanan ertelenmiş vergi geliri bulunmaktadır. (31 Aralık 2014: 10.793).

2014 yılı karının dağıtımıyla ilgili olarak 16 Mart 2015 tarihinde gerçekleşen Şirket Genel Kurul kararı ile kar dağıtımı ile ilgili olarak hesaplanan 149.651 TL tutarındaki olağanüstü yedek akçe kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklere sınıflanmıştır.

Şirket 2015 yılı içerisinde kar dağıtımı yapmamıştır.

19. Diğer yabancı kaynaklar

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Alınan avanslar (*)	71.625	68.894
	71.625	**68.894**

(*) Alınan avanslar yapılmakta olan finansal kiralama sözleşmeleri kapsamında finansal kiralama müşterilerinden tahsil edilmiş tutarları göstermektedir.

20. Esas faaliyet giderleri

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Personel giderleri	21.960	20.313
Denetim ve danışmanlık gideri	2.615	2.456
Amortisman giderleri (Dipnot 11 ve 12)	2.005	13.360
Vergi, resim ve harç giderleri	1.438	859
Bağış ve yardım giderleri	1.251	1.053
Kira giderleri	1.166	1.176
Nakil vasıta giderleri	910	855
Bilgisayar bakım onarım giderleri	833	788
Pazarlama ve reklam giderleri	302	211
Haberleşme giderleri	274	294
Seyahat ve konaklama giderleri	176	200
Ulaşım giderleri	173	158
Dava takip giderleri	168	303
Büro yönetim giderleri	148	140
Sigorta giderleri	65	75
Diğer	2.324	2.265
	35.808	**44.506**

21. Diğer faaliyet gelirleri/giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Diğer Faaliyet Gelirleri		
Geçmiş dönemlerde karşılık ayrılan finansal kiralama alacaklarından dönem içinde yapılan tahsilatlar	27.263	16.364
Maddi varlık satış geliri	5.196	1.941
Sigorta acentelik geliri	1.784	4.513
Diğer	3.199	301
	37.442	**23.119**

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Diğer Faaliyet Giderleri		
KKDF ve finansal kiralama konusu tescilli mallara ait gider karşılıkları	-	1.934
Dava karşılıkları (Dipnot 15)	3.577	156
Diğer	287	317
	3.864	**2.407**

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu, 13 Haziran 2006 tarihinde kabul edilen ve 21 Haziran 2006 tarih, 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. 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 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %20'dir (2014 - %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, gayrimenkul satış kazancı istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtımı yapılmadığı 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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci 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.

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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 birinci gününden 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	54.828	45.413
Eksi: peşin ödenen vergiler	(47.035)	(1.243)
Cari dönem vergi yükümlülüğü,net	**7.793**	**44.170**
Ödenecek KDV	6.074	31
Ödenecek personel gelir vergisi	415	325
Ödenecek SSK primi	302	284
Diğer vergiler	31	42
Ödenecek diğer vergi ve yükümlülükler	**6.822**	**682**

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablolarına yansıtılmış vergiler aşağıda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem vergi geliri/(gideri)	(53.754)	(45.013)
Ertelenmiş vergi gelir/(gider) etkisi	11.706	10.793
Toplam vergi geliri/(gideri)	**(42.048)**	**(34.220)**

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

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Vergi öncesi kar	227.702	183.871
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(45.540)	(36.774)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	3.492	2.554
Cari yıl vergi gideri	**(42.048)**	**(34.220)**

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Uzun yıllardır uygulanmakta olan ve en son mükelleflerin belli bir tutarı aşan sabit kıymet alımlarının %40'ı olarak hesapladıkları yatırım indirimi istisnasına 8 Nisan 2006 tarih ve 26133 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5479 sayılı yasa ile son verilmişti. Ancak, söz konusu yasa ile Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 69. madde uyarınca gelir ve kurumlar vergisi mükellefleri; 31 Aralık 2005 tarihi itibariyle mevcut olup, 2005 yılı kazançlarından indiremedikleri yatırım indirimi istisnası tutarları ile;

a) 24 Nisan 2003 tarihinden önce yapılan müracaatlara istinaden düzenlenen yatırım teşvik belgeleri kapsamında, 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun 9 Nisan 2003 tarihli ve 4842 sayılı Kanunla yürürlükten kaldırılmadan önceki ek 1, 2, 3, 4, 5 ve 6'ncı maddeleri çerçevesinde başlanılmış yatırımları için belge kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b) 193 sayılı Gelir Vergisi Kanununun mülga 19'uncu maddesi kapsamında 1 Ocak 2006 tarihinden önce başlanan yatırımlarla ilgili olarak, yatırımla iktisadi ve teknik bakımdan bütünlük arz edip bu tarihten sonra yapılan yatırımları nedeniyle, 31 Aralık 2005 tarihinde yürürlükte bulunan mevzuat hükümlerine göre hesaplayacakları yatırım indirimi istisnası tutarlarını, yine bu tarihteki mevzuat hükümleri (vergi oranına ilişkin hükümler dahil) çerçevesinde sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilmişlerdi.

   Gelir Vergisi Kanununun Geçici 69 uncu maddesi kapsamında (2006, 2007 ve 2008 yılları için) yatırım indirimi uygulayan gelir vergisi mükellefleri, 31/12/2005 tarihinde yürürlükte bulunan vergi tarifesini; kurumlar vergisi mükellefleri ise mülga 5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 25 inci maddesinde yer alan %30 kurumlar vergisi oranını, indirimin uygulandığı yıl kazançlarına uygulamak suretiyle anılan yıllara ait gelir veya kurumlar vergilerini hesaplamışlardı.

Ancak, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle henüz kullanılamamış olan yatırım indirimi hakkı sonraki yıllara devredilememiş ve kullanılamaz hale gelmiştir. Bu konu ile ilgili olarak "Bu uygulamanın Anayasa ile güvence altına alınmış olan hukuki güvenlik, vergilendirmede belirlilik ve eşitlik ilkelerine aykırı olduğu" gerekçesiyle Anayasa Mahkemesi'ne dava açılmıştır.

Anayasa Mahkemesinin 15 Ekim 2009 tarih ve E:2006/95 sayılı kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunun Geçici 69. maddesinin birinci fıkrasının (b) bendinde yer alan "sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait" ibaresinin iptaline karar verilmiştir. Böylece, kazanılmış yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması ortadan kalkmış bulunmaktadır. Anayasa Mahkemesi kararı Resmi Gazetede 8 Ocak 2012 tarihinde yayınlanmış ve böylece ilgili iptal, Anayasa Mahkemesi kararının Resmi Gazete'de yayımıyla birlikte yürürlüğe girmiştir. Buna bağlı olarak, Şirket, mevcut bulunan yatırım teşvik belgeleri dolayısıyla 2010 yılının ilk yarısında peşin kurumlar vergisi ödememiştir.

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 6009 sayılı Kanun ile Gelir Vergisi Kanunu'nun yatırım indirimiyle ilgili geçici 69 uncu maddesi değiştirilerek yatırım indirimi istisnasının kullanımına imkan sağlanmış ancak yatırım indirimi istisnasının kullanımı ilgili yıl kazancının %25'i ile sınırlandırılmıştır.

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Anayasa Mahkemesi 9 Şubat 2012 tarihli toplantısında; 6009 sayılı Kanun'un 5. maddesiyle Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 69. maddesinin birinci fıkrasına eklenen "Şu kadar ki, vergi matrahlarının tespitinde yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar, ilgili kazancın %25'ini aşamaz." biçimindeki cümlenin, Anayasa'ya aykırı olduğuna ve iptaline karar vermiştir. Aynı toplantıda ayrıca, söz konusu cümle 9 Şubat 2012 günkü, E. 2010/93, K. 2014/20 sayılı kararla iptal edildiğinden, bu cümlenin, uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı güne kadar yürürlülüğün durdurulmasına karar vermiştir. 18 Şubat 2012'de bu karar Resmî Gazete'de yayınlanmıştır. 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle kurumlar vergisi hesabı içerisinde önceki yıllardan kalan 167.706 TL tutarındaki stopaja tabi yatırım indirimi dikkate alınmıştır ve 2015 yılına devreden yatırım indirimi bulunmamaktadır.

Ertelenen vergiler

Şirket, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibariyle geçerli bulunan yasalaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borçları finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

Şirket, vergilendirilebilir gelirinden indirim kalemi olarak kullanabileceği sermaye harcamalarıyla ilgili yatırım indirimlerinden dolayı 31 Aralık 2008 tarihine kadar kurumlar vergisi ödememiştir.

Şirket, 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle yatırım indirimi istisnasının sona ermesi nedeniyle, 2009 yılında kurumlar vergisi ödemiştir. Yukarıda bahsi geçen Anayasa Mahkemesi'nin 8 Ocak 2012'da Resmi Gazetede yayınlanan kararı neticesinde Şirket'in yatırım indirimleri tekrar kullanılabilir hale gelmiş, Şirket 2009 yılı için ödediği TL 28.533 tutarındaki kurumlar vergisinin iadesi için Vergi Dairesi'ne dava açmış ve aynı tutarda ertelenmiş vergi aktifini bilanço dönemleri itibariyle ertelenmiş vergi varlığı olarak kayıtlarına da taşımıştır. Açılan davanın Şirket lehine sonuçlanmasına istinaden Vergi Dairesi Şirket'e 28.533 TL tutarında nakden ödeme yapmıştır. Ancak, Leh'e sonuçlanan bu dava için "Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi" temyiz yoluna başvurduğundan iade alınan tutar 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle gelir olarak kaydedilmeyerek "Vergi emanet hesabı" olarak muhasebeleştirilmiştir. Bu tutar kadar ertelenmiş vergi varlığı 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle Şirket bilançosunda yer almaktadır. 2013 yılında Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi'nin temyiz isteğinin reddolunması sonucu vergi emanet hesabı olarak muhasebeleştirilen tutar, kapatılarak kurumlar vergisine gelir olarak eklenmiş ve ertelenmiş vergi varlığından çıkarılmıştır.

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Vergiden indirilebilir ve vergiye tabi geçici farkların dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ertelenen vergi varlıkları				
Şüpheli alacak karşılığı	192.719	165.000	38.544	33.000
Finansal kiralama işlemlerinden doğan geçici farklar	57.161	23.264	11.432	4.653
Yasal takip karşılığı	15.967	12.393	3.193	2.479
İştirak değer düşüklüğü karşılığı	1.928	1.928	386	386
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.362	1.300	272	260
Gider tahakkukları	12.249	4.890	2.450	978
Kıdem tazminatı karşılığı	783	710	156	142
KKDF karşılığı	183	183	37	37
Türev finansal araçlar değerleme farkları	23	23	5	5
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki geçici farklar	106	301	21	60
Diğer	2.250	3.443	450	668
Ertelenmiş vergi varlıkları			**56.946**	**42.688**
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Finansal borçlar değerleme farkları	(39.516)	(21.761)	(7.903)	(4.352)
Finansal kiralama alacakları faiz gelir reeskontları	4.789	(13)	958	(3)
Türev finansal araçlar değerleme farkları	(424)	(613)	(85)	(123)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri			**(7.030)**	**(4.478)**
Ertelenen vergi varlıkları net			**49.916**	**38.210**

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) bakiyesinin dönemler içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
1 Ocak itibariyle ertelenmiş vergi aktifi / (pasifi)	38.210	27.417
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	11.706	10.793
31 Aralık itibariyle ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)	**49.916**	**38.210**

23. Hisse başına kazanç

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem net karı	**185.654**	**149.651**
Beheri 1 tam TL nominal değerli hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	389.927.705	389.927.705
Hisse başına düşen kar (tam TL)	**0,4761**	**0,3838**

24. İlişkili taraf açıklamaları

Bilanço Kalemleri	**31 Aralık 2015**	**31 Aralık 2014**
Bankalardan alacaklar (Hazır Değerler)		
Vadesiz mevduat		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	7.797	7.567
Diğer ilişkili taraflar		
Yapı Kredi Bank Nederland N.V.	2	2
Vadeli mevduat		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.539	9.657
	18.338	**17.226**
Finansal kiralama alacakları:		
Diğer ilişkili taraflar		
Demir Export A.Ş.-Fernas İnş.Aş. Adi Ortaklığı (*)	194.741	179.687
Karsan Otomotiv San. Ve Tic. A.Ş.	67.949	63.412
Koç Üniversitesi	51.183	49.118
Demir Export A.Ş.	26.198	5.835
Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizm.Ve Tic.A.Ş	7.197	1.630
Koç Sistem Bilgi Ve İletişim Hizm. A.Ş.	6.177	5.789
Heksagon Mühendislik Ve Tasarım A.Ş.	5.035	6.349
Sirena Marine Malta Ltd	4.745	6.328
Setur Antalya Marina İşletmeciliği A.Ş	1.948	2.116
Ferrocom Mad.San.Ve Tic.A.Ş.	-	5.532
Diğer	8	-
	365.181	**325.796**

(*) Söz konusu adi ortaklıktaki ilişkili şirket payının %75 olması sebebiyle ilişkili taraf bakiyesi olarak belirtilen tutarın %75'i dikkate alınmalıdır.

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Diğer varlıklar:		
Diğer ilişkili taraflar		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	15
	-	**15**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal borçlar:		
Diğer ilişkili taraflar		
Unicredit Bank Austria AG	2.405.761	1.710.264
Unicredit Bank AG	91.141	93.355
	2.496.902	**1.803.619**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar:		
İştirakler		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	6.058	5.578
Diğer ilişkili taraflar		
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	209	137
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	56	46
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	32	31
Koç Holding A.Ş.	13	32
Opet Petrolcülük A.Ş.	10	10
Setur Servis Turistik A.Ş	6	-
KKB Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	4	4
	6.388	**5.838**

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Nazım hesap kalemleri		
Alınan teminat mektubu:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.304	18.985
	5.304	**18.985**

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Türev finansal enstrümanlar:		
Vadeli Döviz Alım- Satım İşlemleri		
Ortaklar		
Vadeli döviz alımı:		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	269.322	49.599
Vadeli döviz satımı		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	268.432	49.484
	537.754	**99.083**

Gelir tablosu kalemleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Finansal kiralama faiz gelirleri:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	15
Diğer ilişkili taraflar		
Demir Export A.Ş.-Fernas İnş.Aş. Adi Ortaklığı	12.110	17.927
Koç Üniversitesi	6.316	1.376
Karsan Otomotiv San. Ve Tıc. A.Ş.	4.914	4.377
Demir Export A.Ş.	2.692	686
Koç Sistem Bilgi Ve İletişim Hizm. A.Ş.	610	540
Heksagon Mühendislik Ve Tasarım A.Ş.	321	446
Moment Eğitim Araştırma Sağlık Hizm.Ve Tic.A.Ş	273	101
Sirena Marine Malta Ltd	200	248
Setur Antalya Marina İşletmeciliği A.Ş	100	124
Ferrocom Mad.San.Ve Tic.A.Ş.	-	237
Haremlik Gıda Dek.Ve Ekipmanla Rı San.Tic.Ltd.Şti.	-	4
Callus Bilgi Ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1
	27.536	**26.082**

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Bankalardan elde edilen faiz gelirleri:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	668	270
Yapı ve Kredi Malta	7	-
	675	**270**

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Kredi faiz giderleri:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	393	5.182
Diğer ilişkili taraflar		
Unicredit Bank Austria AG	54.462	44.063
Unicredit Bank AG	1.896	2.150
	56.751	**51.395**
Kira giderleri:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş	1.105	742
İştirakler		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	-	11
	1.105	**753**

24. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Komisyon giderleri:		
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	305	379
	305	**379**
Hizmet Giderleri:		
İştirakler		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	19	29
Ortaklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	919	1.051
Diğer ilişkili taraflar		
Koç Holding A.Ş.	1.651	1.323
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	691	131
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	655	707
Otokoç A.Ş.	453	477
Opet Petrolcülük A.Ş.	180	235
Setur Servis Turistik A.Ş.	91	105
Kredi Kayıt Bürosu A.Ş.	36	30
Türkiye Eğitim Gönüllüleri Vakfı	1	1
	4.696	**4.089**

	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Temettü gelirleri:		
Diğer ilişkili taraflar		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	17.137	15.941
Diğer ilişkili taraflar		
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	6	9
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1	2
	17.144	**15.952**

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

Yönetim kurulu ve üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve benzeri menfaatler	2.222	1.707

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

a. Sermaye Risk Yönetimi

24 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazetede yayınlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"in 12. maddesine göre Şirket öz kaynağının toplam aktiflere oranının yönetmelikte belirlenen asgari %3'lük standart oranının tutturulması zorunludur. Şirketin 31 Aralık 2015 itibariyle standart oranı %19.4'dır (31 Aralık 2014: %23.4).

b. 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 finansal kiralama işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Kredi riski, kredi riskini doğuran taraflara belirli limitler tahsis etmek, bu taraflardan teminatlar edinmek ve müşterilerden beklenen tahsilatları düzenli olarak takip etmek yoluyla kontrol altında tutulmaktadır. Kredi riski, faaliyetlerin ağırlıklı olarak gerçekleştiği Türkiye'de yoğunlaşmaktadır. Değişik sektörlerden çok sayıda müşteriye hizmet verilerek kredi riskinin dağıtılması sağlanmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerinin coğrafi dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2015	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	7.363.469	97	1.854.139	30
Avrupa ülkeleri	79.944	1	3.345.717	54
Diğer	175.735	2	941.879	16
	7.619.148	**100**	**6.141.735**	**100**

31 Aralık 2014	Varlıklar	%	Yükümlülükler	%
Türkiye	5.347.106	97	1.212.091	29
Avrupa ülkeleri	75.395	1	2.590.944	61
Diğer	99.103	2	426.810	10
	5.521.604	**100**	**4.229.845**	**100**

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2015				31 Aralık 2014			
	Finansal kiralama alacakları	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar	Finansal kiralama alacakları	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (*)	6.827.552	208.068	424	18.500	4.979.746	220.415	613	17.476
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (***)	287.248	-	-	-	259.640	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.755.456	208.068	424		4.903.746	220.415	613	-
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	6.788.257	208.068	424		4.927.246	220.415	613	-
-Genel kredi karşılığı (-) (**)	(32.801)	-	-	-	(23.500)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	266.523	-	-	-	227.506	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	4	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	4	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (**) (****)	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	34.675	-	-	-	21.772	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	36.582	-	-	-	23.799	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-) (**) (****)	(1.907)	-	-	-	(2.023)	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	3.195	-	-	-	13.458	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	37.421	-	-	-	54.224	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	279.521	-	-	-	264.422	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	(242.100)	-	-	-	(210.198)	-	-	-
-Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	17.530	-	-	-	18.676	-	-	-
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 finansal kiralama alacaklarının yaşlandırma tablosu Dipnot 10'da verilmiştir.
(***) Risk tutarını aşan teminatlar dikkate alınmamaktadır. Finansal kiralamaya konu olan mal bedelleri dikkate alınmamıştır.
(****) Değer düşüklüğü, ilgili gruptaki vadesi geçmiş kira alacaklarının, ileriye dönük olan kira alacakları için de ayrılmıştır. İleriye dönük olan kira alacakları, A. Grubunda sınıflandırılmıştır.

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c. 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, faiz riski ve likidite riski başlıkları altında takip etmektedir.

Finansal Piyasalar Yönetmeliği Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetmeliğin uygulanması ve Politika ve Prosedürlere uyulması Şirket'in sorumluluğundadır.

Şirket bir finansal kiralama şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski ve faiz riskine maruz kalmaktadır. Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü bu riskleri yönetirken Şirket'in varlık ve yükümlülük yapısına odaklanmaktadır. Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü, Şirket'e fon sağlama, oluşan likidite fazlasını yönetme, açık pozisyonu ve faiz oranı riskini dengeleme görevlerinin yanı sıra faaliyet sonuçlarında oluşabilecek dalgalanmaları minimum seviyede tutmayı amaçlamaktadır. Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü ayrıca piyasa düzenleyicisinin gerektirdiği yasal düzenlemelere uyulması unsurlarını da gözetmektedir.

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 değişikler konusunda bilgilendirilmekte ve risk yapısı ile ilgili önemli kararları Yönetim Kurulu tarafından onaylanmaktadır,
- Tüm piyasa riskleri Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından yönetilmektedir,
- İş Planlama ve Finansal Raporlama Bölümü, Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü'nden bağımsız olarak faaliyet göstermekte ve bulgularını Genel Müdür'e ve Şirket Yönetimine raporlamaktadır,
- Faiz oranı riski ve yabancı para kur riski belirlenen limitler çerçevesinde Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından yönetilmektedir,
- Türev işlemler sadece riskten korunma amaçlı yapılmaktadır,
- Sadece T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet iç borçlanma senetlerine yatırım yapılabilir. Türkiye dışında başka ülkelerin borçlanma senetlerine yatırım yapmak için Yönetim Kurulu kararı aranır.

l. 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. Likidite riski Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından günlük olarak takip edilmektedir. Bu riske karşı önlem olarak yönetim, finansman kaynaklarını çeşitlendirmekte ve varlıklarını likidite önceliğiyle yönetmektedir. Ayrıca, yönetim mevcut ve gelecekteki borç gereksinimlerinin finansmanı ve talepte beklenmeyen değişmelere önlem olarak, hissedarlardan ve kurumsal yatırımcılardan yeterli düzeyde finansman kaynağının devamlılığını sağlamaktadır.

Aşağıdaki tablolar, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir. Şirket'in ayrıca varlık ve yükümlülükleri üzerinden tahsil edilecek ve ödenecek faizleri de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

								31 Aralık 2015
	Sözleşme uyarınca defter değeri	Nakit giriş/çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Vadesiz	Diğer
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	424	424	424	-	-	-	-	-
Bankalar	18.500	18.500	10.539	-	-	-	7.961	-
Finansal kiralama alacakları	7.304.363	8.492.439	852.564	1.804.029	4.947.500	850.924	37.422	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar ve İştirakler	188.230	188.230	-	-	-	-	188.230	-
Maddi duran varlıklar	607	607	-	-	-	-	607	-
Maddi olmayan duran varlıklar	3.450	3.450	-	-	-	-	3.450	-
Ertelenmiş vergi varlığı	49.916	49.916	-	-	-	-	49.916	-
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	2.149	2.149	-	-	-	-	2.149	-
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	51.509	56.100	8.555	9.090	29.712	8.220	523	-
Toplam aktifler	**7.619.148**	**8.811.815**	**872.082**	**1.813.119**	**4.977.212**	**859.144**	**290.258**	**-**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	23	23	23	-	-	-	-	-
Alınan krediler	4.989.406	5.157.774	382.340	1.841.017	2.821.306	113.111	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	494.384	520.831	75.000	384.718	61.113	-	-	-
Diğer borçlar	511.630	511.630	255.815	255.815	-	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	71.625	71.625	71.625	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	14.615	14.615	14.615	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	60.052	60.052	2.657	6.577	21.483	3.992	25.343	-
Toplam pasifler	**6.141.735**	**6.336.550**	**802.075**	**2.488.127**	**2.903.902**	**117.103**	**25.343**	**-**
Net likidite pozisyonu	**1.477.413**	**2.475.265**	**70.007**	**(675.008)**	**2.073.310**	**742.041**	**264.915**	**-**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan								
Nakit girişler	269.322	269.322	240.043	29.279	-	-	-	-
Nakit çıkışlar	(268.373)	(268.373)	(239.297)	(29.076)	-	-	-	-

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

								31 Aralık 2014
	Sözleşme uyarınca defter değeri	Nakit giriş/çıkışlar toplamı	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Vadesiz	Diğer
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	613	613	613	-	-	-	-	-
Bankalar	17.476	17.476	9.662	-	-	-	7.814	-
Finansal kiralama alacakları	5.225.112	6.137.156	614.713	1.404.163	3.448.309	615.746	54.225	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar ve İştirakler	188.230	188.230	-	-	-	-	188.230	-
Maddi duran varlıklar	686	686	-	-	-	-	-	686
Maddi olmayan duran varlıklar	3.390	3.390	-	-	-	-	-	3.390
Ertelenmiş vergi varlığı	38.210	38.210	-	-	-		-	38.210
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	4.166	4.166	-	-	-	-	-	4.166
Diğer aktifler ve peşin ödenmiş giderler	43.721	43.721	16.822	10.501	12.261	3.567	-	570
Toplam aktifler	**5.521.604**	**6.433.648**	**641.810**	**1.414.664**	**3.460.570**	**619.313**	**250.269**	**47.022**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	23	23	23	-	-	-	-	-
Alınan krediler	3.697.749	3.838.994	544.059	1.441.220	1.722.657	131.058	-	-
İhraç edilen menkul kıymetler	173.550	195.735	3.105	63.315	129.315	-	-	-
Diğer borçlar	195.567	195.567	97.784	97.783	-	-	-	-
Diğer yabancı kaynaklar	68.894	68.894	68.894	-	-	-	-	-
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	44.852	44.852	44.852	-	-	-	-	-
Borç ve gider karşılıkları	49.210	49.210	2.168	5.491	15.002	2.862	-	23.687
Toplam pasifler	**4.229.845**	**4.393.275**	**760.885**	**1.607.809**	**1.866.974**	**133.920**	**-**	**23.687**
Net likidite pozisyonu	**1.291.759**	**2.040.373**	**(119.075)**	**(193.145)**	**1.593.596**	**485.393**	**259.062**	**23.335**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan	213.999	213.999	213.999					
Nakit girişler	213.085	213.085	213.085					

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

II. Kur riski

Döviz cinsinden varlıklar ve yükümlülükler döviz riskini doğurur. Şirket gerçekleştirmiş olduğu işlemlerden kaynaklanan belli bir miktar döviz pozisyonunu faaliyetleri gereği taşımaktadır. Döviz pozisyonu günlük olarak Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü tarafından izlenmekte ve İş Planlama ve Finansal Raporlama Bölümü tarafından aylık olarak vade ve para cinsleri bazında oluşturulan tablolarla raporlanmaktadır. Şirket döviz pozisyonunu +/- 5.000.000 AVRO (31 Aralık 2014: +/- 4.500.000 AVRO) karşılığını geçmeyecek bir seviyede tutmayı hedeflemektedir. Şirket, döviz varlıklarının ve yükümlülüklerinin dengelenmesi amacıyla vadeli döviz işlemleri gerçekleştirmektedir. 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle yabancı para cinsinden aktif ve pasifler, aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	TL Karşılığı			
31 Aralık 2015	**Toplam**	**ABD Doları**	**AVRO**	**Diğer**
Varlıklar				
Bankalar	13.545	3.730	9.719	96
Finansal kiralama alacakları	5.638.718	1.882.962	3.669.730	86.026
Diğer aktifler	-	-	-	-
Toplam aktifler	**5.652.263**	**1.886.692**	**3.679.449**	**86.122**
Alınan krediler	4.961.377	1.414.676	3.457.678	89.023
Diğer borçlar	472.136	186.060	284.541	1.535
Diğer yabancı kaynaklar	40.997	15.498	25.489	10
Borç ve gider karşılıkları	789	364	425	-
Toplam pasifler	**5.475.299**	**1.616.598**	**3.768.133**	**90.568**
Net yabancı para pozisyonu(*)	**176.964**	**270.094**	**(88.684)**	**(4.446)**
Finansal türev araçlar	**(163.729)**	**(268.432)**	**100.888**	**3.815**

(*) Yukarıdaki tabloda Şirket'in satıcılarla işlemlerinden kaynaklanan ve kiracılara yansıtacağı kur farkı sebebiyle oluşacak etki elimine edilseydi net yabancı para pozisyonu ABD Doları'nda 273.647 TL, AVRO'da (99.015) TL, Diğer para birimlerinde (3.987) TL ve toplamda 170.640 TL şeklinde oluşacaktı.

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

		TL Karşılığı		
31 Aralık 2014	**Toplam**	**ABD Doları**	**AVRO**	**Diğer**
Varlıklar				
Bankalar	12.538	8.669	3.752	117
Finansal kiralama alacakları	3.841.449	1.266.976	2.492.826	81.647
Diğer aktifler	304	304	-	-
Toplam aktifler	**3.854.291**	**1.275.949**	**2.496.578**	**81.764**
Alınan krediler	3.489.278	1.294.468	2.111.684	83.126
Diğer borçlar	139.662	11.672	126.639	1.351
Diğer yabancı kaynaklar	37.212	7.698	29.505	9
Borç ve gider karşılıkları	1.098	681	417	-
Toplam pasifler	**3.667.250**	**1.314.519**	**2.268.245**	**84.486**
Net yabancı para pozisyonu(*)	**187.041**	**(38.570)**	**228.333**	**(2.722)**
Finansal türev araçlar	**(158.402)**	**41.487**	**(206.475)**	**6.585**

(*) Yukarıdaki tabloda Şirket'in satıcılarla işlemlerinden kaynaklanan ve kiracılara yansıtacağı kur farkı sebebiyle oluşacak etki elimine edilseydi net yabancı para pozisyonu ABD Doları'nda (56.361) TL, AVRO'da 216.092 TL, Diğer para birimlerinde (4.401) TL ve toplamda 155.330 TL şeklinde oluşacaktı.

Şirket tarafından kullanılan 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015	**31 Aralık 2014**
ABD Doları	2,9076	2,3189
AVRO	3,1776	2,8207

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	27.009	(27.009)	27.009	(27.009)
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(26.843)	26.843	(26.843)	26.843
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	**166**	**(166)**	**166**	**(166)**
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	(8.868)	8.868	(8.868)	8.868
5. Avro riskinden korunan kısmı (-)	10.088	(10.088)	10.088	(10.088)
6. Avro Net Etki (4+5)	**1.220**	**(1.220)**	**1.220**	**(1.220)**
Toplam (3+6)	**1.386**	**(1.386)**	**1.386**	**(1.386)**

31 Aralık 2014	Kar/Zarar		Özkaynaklar (*)	
	Yabancı Paranın değer kazanması	Yabancı Paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1. ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.857)	3.857	(3.857)	3.857
2. ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	4.149	(4.149)	4.149	(4.149)
3. ABD Doları Net Etki (1+2)	**292**	**(292)**	**292**	**(292)**
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4. Avro net varlık/yükümlülüğü	22.833	(22.833)	22.833	(22.833)
5. Avro riskinden korunan kısmı (-)	(20.648)	20.648	(20.648)	20.648
6. Avro Net Etki (4+5)	**2.185**	**(2.185)**	**2.185**	**(2.185)**
Toplam (3+6)	**2.477**	**(2.477)**	**2.477**	**(2.477)**

(*) Özkaynaklar etkisi, kar/zarar tablosuna yansıyacak tutarları da içermektedir.

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

III. Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişikliklerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Hazine ve Muhabir İlişkileri Bölümü günlük olarak Şirket'in faize duyarlı varlıklarını, yükümlülüklerini ve bilanço dışı kalemlerini takip etmektedir. Ayrıca İş Planlama ve Finansal Raporlama 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 2015 tarihi itibariyle Şirket'in hesapladığı Ekonomik Değer Duyarlılığı Analizi'ne göre TL faizlerde %4 ve yabancı para faizlerde %2 oranında faiz oranı artışı durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin net bugünkü değerinde 38.490 TL (31 Aralık 2014: 6.674 TL) azalma oluşmaktadır.

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle faiz oranına duyarlı finansal araçlar aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Değişken faizli finansal araçlar:	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal varlıklar		
Finansal kiralama alacakları	167.404	189.845
Finansal yükümlülükler		
Alınan krediler	3.566.941	1.907.239
İhraç edilen menkul kıymetler	174.500	120.000

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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.

						31 Aralık 2015
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	424	-	-	-	-	424
Bankalar	10.539	-	-	-	7.961	18.500
Finansal kiralama alacakları	715.427	1.277.844	4.267.510	564.057	479.525	7.304.363
Satılmaya hazır finansal varlıklar ve İştirakler	-	-	-	-	188.230	188.230
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	607	607
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	3.450	3.450
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	50.986	50.986
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	49.916	49.916
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	2.149	2.149
Diğer aktifler	-	-	-	-	523	523
Toplam aktifler	**726.390**	**1.277.844**	**4.267.510**	**564.057**	**783.347**	**7.619.148**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	23	-	-	-	-	23
Alınan krediler	2.061.737	2.682.911	243.473	1.285	-	4.989.406
İhraç edilen menkul kıymetler	78.340	361.544	54.500	-	-	494.384
Diğer borçlar	-	-	-	-	511.630	511.630
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	71.625	71.625
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	14.615	14.615
Borç ve gider karşılıkları	3.236	6.583	21.984	2.906	25.343	60.052
Toplam pasifler	**2.143.336**	**3.051.038**	**319.957**	**4.191**	**623.213**	**6.141.735**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(1.416.946)**	**(1.773.194)**	**3.947.553**	**559.866**	**160.134**	**1.477.413**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan						
Nakit girişler	240.043	29.279	-	-	-	269.322
Nakit çıkışlar	(239.297)	(29.076)	-	-	-	(268.373)

						31 Aralık 2014
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	613	-	-	-	-	613
Bankalar	9.662	-	-	-	7.814	17.476
Finansal kiralama alacakları	607.546	1.052.640	2.774.734	516.122	274.068	5.225.112
Satılmaya hazır finansal varlıklar ve İştirakler	-	-	-	-	188.230	188.230
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	686	686
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	3.390	3.390
Peşin ödenmiş giderler	-	-	-	-	33.179	33.179
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	38.210	38.210
Satış amaçlı elde tutulan varlıklar	-	-	-	-	4.166	4.166
Diğer aktifler	-	-	-	-	10.542	10.542
Toplam aktifler	**617.823**	**1.052.640**	**2.774.734**	**516.122**	**560.285**	**5.521.604**
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	23	-	-	-	-	23
Alınan krediler	764.456	2.417.757	512.336	3.200	-	3.697.749
İhraç edilen menkul kıymetler	121.797	51.753	-	-	-	173.550
Diğer borçlar	-	-	-	-	195.567	195.567
Diğer yabancı kaynaklar	-	-	-	-	68.894	68.894
Ödenecek vergi ve yükümlülükler ve cari dönem vergi borcu	-	-	-	-	44.852	44.852
Borç ve gider karşılıkları	2.890	5.484	14.459	2.689	23.688	49.210
Toplam pasifler	**889.166**	**2.474.994**	**526.795**	**5.889**	**333.001**	**4.229.845**
Net yeniden fiyatlandırma pozisyonu	**(271.343)**	**(1.422.354)**	**2.247.939**	**510.233**	**227.284**	**1.291.759**
Türev finansal araçlardan kaynaklanan						
Nakit girişler	213.999	-	-	-	-	213.999
Nakit çıkışlar	213.085	-	-	-	-	213.085

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2015			31 Aralık 2014		
	ABD $ (%)	AVRO (%)	TL (%)	ABD$ (%)	AVRO (%)	TL (%)
Varlıklar						
Finansal kiralama alacakları	6,00	5,47	12,14	6,09	5,98	12,85
Vadeli mevduatlar	0,3	0,3	9,5	5,00	-	9,50
Yükümlülükler						
Finansal Borçlar	2,94	2,39	11,13	3,07	2,35	11,31
İhraç edilen menkul kıymetler	-	-	11,33	-	-	9,88

d. *Finansal araçların gerçeğe uygun değeri*

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

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme 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.

Diğer finansal araçların gerçeğe uygun 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.

Finansal kiralama alacakları ve alınan krediler dışındaki kısa vadeli varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin iskonto etkisinin önemsiz oluşu sebebiyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Aşağıdaki tabloda, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri dışındaki değerleriyle taşınan finansal araçların kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değerlerinin karşılaştırılması yer almaktadır.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama alacakları, net	6.827.552	4.979.746	7.178.753	5.276.431
Alınan krediler	4.989.406	3.697.749	5.118.564	3.791.484
İhraç edilen menkul kıymetler	494.384	173.550	495.380	192.349

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlenmektedir.
- 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 değerlenmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlenmektedir.

25. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değer seviyeleri:

			31 Aralık 2015
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	424	-
Toplam varlıklar		**424**	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	23	-
Toplam yükümlülükler		**23**	

			31 Aralık 2014
	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	613	-
Toplam varlıklar		**613**	
Alım satım amaçlı türev finansal yükümlülükler	-	23	-
Toplam yükümlülükler		**23**	

Satılmaya hazır finansal varlıklar ve iştirakler halka açık hisse senetleri olmadığı için değerleri maliyet bedelleri ile gösterilmiştir ve yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Nisan 2015 tarih ve 9/374 sayılı kararı ile onaylanan 1.000.000 TL tutarındaki ihraç tavanı kapsamında, halka arz edilmeksizin, nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 8 Ocak 2016 tarihinde 364 gün vadeli 65.000 TL nominal değerli, yıllık basit faiz oranı %12,45 ve bileşik faiz oranı %12,45 olan bono ihracı ve 21 Ocak 2016 tarihinde 179 gün vadeli 120.000 TL nominal değerli, yıllık basit faiz oranı %11,31 ve bileşik faiz oranı %11,64 olan bono ihracı gerçekleştirilmiştir.