

KOÇ FİNANSAL HİZMETLER ANONİM ŞİRKETİ

2011 YILI

FAALİYET RAPORU

İçindekiler

Genel Kurul'a sunulacak Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü	2
Olağan Genel Kurul Gündemi.....	3
Bölüm 1: Sunuş.....	4
a. Şirket'in Tarihçesi.....	4
b. Özet Finansal Bilgiler.....	5
c. 2011 Yılı Kâr Dağıtımı.....	5
d. İştirakler.....	5
e. Ortaklık Yapısı.....	6
Bölüm 2: Yönetim Bilgileri.....	7
a. Yönetim Kurulu, Denetçiler ve Diğer Yetkililer.....	7
b. Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu...	8
c. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı.....	10
d. İcra Başkanı'nın Mesajı.....	11
Bölüm 3: Finansal Bilgiler.....	12
a. 2011 yılı Gelir Tablosu (Konsolide).....	12
b. 2011 yılı Bilanço (Konsolide).....	13
c. 2011 yılı Mali Bünyeye İlişkin Bilgiler.....	15
d. Denetçi Raporu.....	16
e. Bağımsız Denetim Raporu (Konsolide).....	17

Genel Kurul'a sunulacak Yıllık Faaliyet Raporu Uygunluk Görüşü

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. Genel Kuruluna:

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının ("Şirket") 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin ilgili hesap dönemi sonu itibarıyla düzenlenen bağımsız denetim raporu ile uyumluluğunu ve doğruluğunu denetlemiş bulunuyoruz. Rapor konusu yıllık faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen yıllık faaliyet raporu üzerinde görüş bildirmektir.

Denetim, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu uyarınca yürürlüğe konulan yıllık faaliyet raporu hazırlanmasına ve yayımlanmasına ilişkin usul ve esaslar ile bağımsız denetim ilkelerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu düzenlemeler, denetimin yıllık faaliyet raporunda önemli bir hatanın olup olmadığı konusunda makul güvence sağlamak üzere planlanmasını ve yürütülmesini gerektirmektedir. Gerçekleştirilen denetimin, görüşümüzün oluşturulmasına makul ve yeterli bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki yıllık faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler, bütün önemli taraflarıyla, Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 40'ıncı maddesi gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen usul ve esaslara uygun olarak Şirket'in finansal durumuna ilişkin bilgileri doğru bir biçimde yansıtmakta ve Özet Yönetim Kurulu Raporu ile tarafımızca verilen bağımsız denetçi görüşünü içermekte olup, bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile uyumludur.

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

Selim Elhadeif
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

6 Mart 2012
İstanbul, Türkiye

**Koç Finansal Hizmetler A.Ş.’nin
2011 yılı Olağan Genel Kurul Gündemi**

- 1- Açılış ve Başkanlık Divanı seçimi,
- 2- 2011 yılı faaliyet ve hesapları hakkında Yönetim Kurulu Yıllık Faaliyet Raporu ve Denetçi Raporu’nun, Bağımsız denetim şirketi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (Ernst & Young Global Limited üyesi)’nin hazırladığı bağımsız denetim rapor özetinin okunması, müzakeresi, Yönetim Kurulu’nun 2011 yılı Bilanço, Gelir Tablosu ve kar dağıtımı ile ilgili önerisinin kabulü, değiştirilerek kabulü veya reddi,
- 3- Yıl içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliğine Türk Ticaret Kanunu’nun 315. maddesi uyarınca Yönetim Kurulu tarafından yapılan atamanın Genel Kurul’un onayına sunulması,
- 4- Yönetim Kurulu üyeleri ve denetçilerin, Şirket’in 2011 yılı faaliyetlerinden dolayı ayrı ayrı ibraları,
- 5- Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmesi ve görev sürelerinin belirlenmesi,
- 6- Denetçilerin seçilmesi,
- 7- Yönetim Kurulu üyelerinin ve denetçilerin aylık brüt ücretlerinin belirlenmesi,
- 8- Yönetim Kurulu tarafından 2012 yılı mali tablolarını denetlemek üzere seçilen Bağımsız Denetim Kuruluşu’nun onaylanması,
- 9- Türk Ticaret Kanunu’nun 334. ile 335. maddelerinde yer alan işlemler hakkında Yönetim Kurulu üyelerine izin verilmesi,
- 10- Genel Kurul Toplantı Tutanağı’nın hissedarlar adına Başkanlık Divanı’nca imzalanması ve bununla yetinilmesi konusunda yetki verilmesi,
- 11- Dilek ve temenniler.

BÖLÜM 1: SUNUŞ

a. Şirket'in Tarihçesi

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("Koç Finansal Hizmetler" veya "Şirket"), Koç Grubu'nun finans sektöründeki iştiraklerini (Koçbank, Koç Yatırım, Koç Leasing, Koç Faktoring, Koç Portföy, Koçbank Nederland NV ve Koçbank Azerbaycan) tek çatı altında toplayarak müşterilere en iyi finansal hizmetleri sunma stratejisi doğrultusundaki kararına dayanarak 16 Mart 2001 tarihinde kurulmuştur.

2002 yılı Ekim ayında Şirket, Koç Grubu'nun UniCredito Italiano S.p.A. ("UniCredit Grubu") ile gerçekleştirdiği %50-%50 ortaklık yapısı ile Türkiye'nin önde gelen finansal hizmetler gruplarından biri olma hedefine paralel olarak uluslararası bir nitelik kazanmıştır.

2005 yılı Eylül ayında, Türkiye'nin önde gelen kurumlarından biri olan ve bankacılık alanında bir çok ilke imza atarak sektöre yön veren Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("Yapı Kredi") ve bağlı iştirakleri (Yapı Kredi Portföy, Yapı Kredi Yatırım, Yapı Kredi Leasing, Yapı Kredi Factoring, Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı, Yapı Kredi Sigorta, Yapı Kredi Emeklilik, Yapı Kredi Bank Nederland, Yapı Kredi Moscow vb.gibi) Koçbank tarafından satın alınmıştır. 2006 yılı Ekim ayında Koçbank'ın, Yapı Kredi bünyesinde birleşmesinin ardından, Şirket Yapı Kredi'nin ana hissedarı konumuna gelmiştir.

2007 yılının Şubat ayında, UniCredit Grubu'nun sahip olduğu %50 oranındaki paylar, yine UniCredit Grubu'nun kontrolü altındaki, 2009 yılında ismi UniCredit Bank Austria AG olarak değişen Bank Austria Creditanstalt AG ("BACA")'ye devredilmiştir. 2008 yılının başlarında, Şirket tüm finansal iştiraklerini Yapı Kredi altında toplayarak daha şeffaf bir yapıya ulaşmak adına yeniden yapılandırılmıştır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Yapı Kredi'nin %81,8'ine sahiptir.

2008 yılı içerisinde UniCredit Grubu'nun Yatırım Bankacılığı alanındaki uluslararası tecrübesini müşterilere daha iyi bir şekilde kullanılabilmek amacı ile Şirket'in dolaylı iştiraki Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. altında faaliyet gösteren kurumsal finansman aktivitelerinin ve kurumsal müşterilere verilen hizmetlerin UniCredit Menkul Değerler'e transfer edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla UniCredit Menkul Değerler'deki doğrudan hissedarlık oranı %99,99'dur.

2011 yıl sonu itibarıyla Şirket, 6,2 milyon aktif müşterisinin her türlü finansal ihtiyacını 17.350 personeli ve 907 Yapı Kredi şubesi ile karşılamaktadır. Yıl boyunca yürütülen stratejik çalışmalar çerçevesinde Şirket, bir çok segment ve üründe piyasa liderliğine sahip olmuştur.

b. Özet Finansal Bilgiler

Koç Finansal Hizmetler, 2011 yılında sağlıklı büyüme elde etmiş ve temel gelirlerin artan katkısı, kontrollü gider yönetimi ve aktif kalitesindeki iyileşmenin de etkisiyle karlılığını sürdürmüştür.

Gelir Tabloları, milyon TL	31.12.2011	31.12.2010
Toplam Gelir	6.667	6.664
Net Faiz Geliri	3.746	3.587
Net Ücret ve Komisyonlar	1.983	1.748
Diğer Gelirler	938	1.329
Toplam Giderler	(3.787)	(3.876)
Kredi ve Diğer Alacaklar Değer Düşüş Karşılığı	(861)	(1.162)
Diğer Faaliyet Giderleri	(2.926)	(2.714)
Vergi Öncesi Kâr	2.880	2.788
Vergi	(587)	(539)
Net Dönem Kârı	2.293	2.249
Azınlık Payları	423	416

Bilanço, milyon TL	31.12.2011	31.12.2010
Nakit Değerler & Bankalar	13.515	8.603
Net Krediler	70.071	54.676
Menkul Değerler	21.280	19.923
İştirakler ve Bağlı Ortaklıklar	210	100
Maddi Duran Varlıklar	1.067	1.159
Diğer Aktifler	11.664	8.712
Toplam Aktifler	117.807	93.173
Mevduat	66.178	55.151
Alınan Krediler	17.932	11.468
Para Piyasalarına Borçlar	6.886	3.651
Sermaye Benzeri Krediler	2.524	2.110
Özkaynaklar	12.991	11.100
Diğer Pasifler	11.296	9.693
Toplam Pasifler	117.807	93.173

c. 2011 Yılı Kâr Dağıtımı

Şirket'in 2011 yılı konsolide olmayan dönem ticari zararı 1.103.345,03 TL'dir. Kanunen kabul edilmeyen giderlerin ilavesi ile dönem mali karı üstünden hesaplanan 60.606,72 TL kurumlar vergisinin de ilavesi ile net dönem ticari zararı 1.163.951,75 TL olup, söz konusu ticari zararın geçmiş yıl zararları hesabına alınmasına karar verilmiştir. Kar dağıtım önerisi Genel Kurulun onayına sunulmuştur.

d. İştirakler

Şirket'in 31.12.2011 tarihi itibarıyla iştirakleri aşağıda belirtilmiş olup iştirak hareketlerine ilişkin detaylı bilgi 2011 mali bünyeye ilişkin bilgiler bölümünde verilmiştir. 2011 yıl sonu itibarıyla aşağıda doğrudan iştirakler ile yönetimine hakim olunan başlıca dolaylı iştirakler verilmiştir:

DOĞRUDAN İŞTİRAK EDİLEN ŞİRKETLER	İştirak Yüzdesi (%)	31.12.2011 İştirak Bedeli (Milyon TL)
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	81,80	3.555,71
UNICREDIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.	99,99	31,84
KOÇ KÜLTÜR SANAT VE TANITIM HİZMETLERİ A.Ş.	45,10	0,05

BAŞLICA DOLAYLI İŞTİRAKLER	İştirak Yüzdesi (%)
YAPI KREDİ BANK MOSCOW	81,77
YAPI KREDİ BANK NEDERLAND N.V.	81,80
YAPI KREDİ HOLDİNG B.V.	81,80
YAPI KREDİ BANK AZERBAIJAN CLOSED JOINT STOCK COMPANY	81,79
YAPI KREDİ SİĞORTA A.Ş.	76,84
YAPI KREDİ EMEKLİLİK A.Ş.	76,85
YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	81,76
YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	81,76
YAPI KREDİ B-TİPİ YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	45,85
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	81,78
YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	80,85
YAPI KREDİ KÜLTÜR-SANAT YAYINCILIK TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	81,79
YAPI KREDİ-KORAY GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	24,91
BANQUE DE COMMERCE ET DE PLACEMENTS S.A.	25,08

e. Ortaklık Yapısı

Şirket'in sermayesi 2008 yılı Temmuz ayında 500 milyon TL artmış olup artan sermayenin tamamı ortaklar tarafından ödenmiştir. UniCredit Grubu'ndan BACA'ya ait olan %50 oranındaki Şirket hissesi, bu bankanın ünvan değişikliğine gitmesi nedeniyle UniCredit Bank Austria AG adına kayıtlara alınmıştır. Koç Grubu şirketleri arasında yapılan hisse devirleri ile ortaklık yapısında değişiklik olmuştur. Koç Grubu şirketleri arasındaki hisse devirlerinden sonra oluşan ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur:

ADI / SOYADI VEYA ÜNVANI	HİSSE TUTARI (TL)	HİSSE ORANI (%)
KOÇ GRUBU	1.505.637.434,22	50,0
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	1.130.870.270,59	37,5
ARÇELİK ANONİM ŞİRKETİ	119.934.397,39	4,0
KOÇ AİLE FERTLERİ	39.919.337,73	1,3
KOÇ AİLE ŞİRKETLERİ	51.011.314,29	1,7
KOÇ GRUBU ŞİRKETLERİ	77.845.253,07	2,6
KOÇ GRUBU VAKIFLARI	86.056.861,15	2,9
UNICREDITO GRUBU	1.505.637.434,22	50,0
UNICREDIT BANK AUSTRIA AG	1.505.637.434,22	50,0
GENEL TOPLAM	3.011.274.868,44	100

BÖLÜM 2: YÖNETİM BİLGİLERİ

a. Yönetim Kurulu, Denetçiler ve Diğer Yetkililer

31 Mart 2011 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulu üyeliklerine Tayfun Bayazıt, O. Turgay Durak, Vittorio G. M. Ogliengo, Carlo Vivaldi, H. Faik Açıklın, F. Füsün Akkal Bozok, Ahmet F. Ashaboğlu, Massimiliano Fossati tekrar seçilmiş olup Gianni Franco Giacomo Papa ve Francesco Giordano yeni atanmıştır. Şirket'in Kanuni Denetçiliğine ise Adil Giray Öztoprak ve Abdullah Geçer seçilmiştir.

Genel Kurul toplantısı sonrasında alınan Yönetim Kurulu kararı ile Tayfun Bayazıt Yönetim Kurulu Başkanı, Gianni Franco Giacomo Papa Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak görevlendirilmiştir.

1 Ağustos 2011 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Tayfun Bayazıt'ın istifası ile boşalan göreve aynı tarihinde Mustafa Vehbi Koç atanmıştır.

2011 yılı sonu itibariyle Şirket'in yöneticileri aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Mustafa V.Koç.....	Başkan
Gianni F. G. Papa.....	Başkan Vekili
H. Faik Açıklın.....	Murahhas Üye ve İcra Başkanı
Carlo Vivaldi.....	Murahhas Üye ve İcra Başkanı Vekili
F. Füsün Akkal Bozok.....	Üye
Ahmet F. Ashaboğlu.....	Üye
O. Turgay Durak.....	Üye
Vittorio G. M. Ogliengo.....	Üye
Massimiliano Fossati.....	Üye
Francesco Giordano.....	Üye
Coşkun Erkam.....	Sekreter

Kanuni Denetçiler

Adil G.Öztoprak.....	Denetçi
Abdullah Geçer.....	Denetçi

Diğer Yetkililer

Marco Cravario.....	Finansal Planlama ve Mali İşlerden Sorumlu Yönetim Başkanı (CFO)
Osman Günaydın.....	Vergi Yönetimi ve KFS Mali ve İdari İşler Grup Başk.

b. Genel Kurul'a Sunulan Özet Yönetim Kurulu Raporu

Sayın Ortaklarımız,

2011 yılı ile ilgili faaliyetlerimizin ve hesaplarımızın sizlere takdim edileceği bu toplantıya teşriflerinizden dolayı teşekkür ederiz.

Koç Finansal Hizmetler ve finans sektöründe faaliyet gösteren iştiraki Yapı Kredi 2011 yılını sağlam finansal performans sağlayarak tamamlamıştır.

2011 yılı konsolide mali tablolara göre Şirket'in aktif toplamı %26'lık artışla 117.807 milyon TL tutarına ulaşmıştır. Şirket'in aktif kalemlerine bakıldığında net krediler 70.071 milyon TL, nakit değerler ve bankalar 13.515 milyon TL, 12.712 milyon TL'si vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler olmak üzere 21.280 milyon TL toplam menkul değerler, maddi duran varlıklar 1.067 milyon TL ve maddi olmayan duran varlıklar 1.617 milyon TL olarak yer almaktadır.

Şirket'in pasif kalemlerine bakıldığında mevduat 66.178 milyon TL, para piyasalarına borçlar 6.886 milyon TL, muhtelif borçlar 4.803 milyon TL ve karşılıklar 3.546 milyon TL olarak yer almaktadır.

Şirket'in konsolide özkaynaklar toplamı %17 artışla 12.991 milyon TL'ye ulaşmıştır. Konsolide olarak 2011 yılında vergi öncesi kâr 2.880 milyon TL olarak gerçekleşmiş, 587 milyon TL vergi karşılığı düşüldüğünde Şirket'in net kârı %2'lik artışla 2.293 milyon TL'ye ulaşmıştır.

İştirak bakiyelerimizdeki, 2011 yılı ile ilgili değişiklikler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İŞTİRAK EDİLEN ŞİRKETLER	31.12.2011 İştirak Yüzdesi (%)	31.12.2011 İştirak Hissesi (Milyon TL)	İştiraklerin 2010 Yılı Defter Değerleri ve İştirak Hareketleri (Milyon TL)			
			31.12.2010 Bakiyesi	Diğer	Sermaye Artışı	31.12.2011 Bakiyesi
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	81,80	3.555,71	3.553,76	-1,52	0	3.552,24
<i>İştirak Bedeli</i>			3.306,83	0	0	3.306,83
<i>Şerefiye</i>			246,63	-1,52	0	245,11
UNICREDIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.	99,99	31,84	38,68	0	0	38,68
KOÇ KÜLTÜR SANAT YAYINCILIK A.Ş.	45,10	0,05	0,05	0	0	0,05
TOPLAM			3.592,49	-1,52	0	3.590,97

2011 Yılında İştiraklerde Gerçekleştirilen İşlemler:

1- Ortaklık Yapısı İle İlgili Önemli Değişiklikler;

2011 yılı içerisinde Şirket'in ortaklık yapısında (%50 Koç Grubu, %50 UniCredit Grubu ortaklığı) bir değişiklik olmamıştır.

2- Doğrudan İştirakler İle İlgili Önemli Değişiklikler;

2011 yılında doğrudan iştiraklerimizin sermaye ve iştirak paylarında da bir değişiklik olmamıştır.

Sonuç olarak, Yönetim Kurulu olarak, 2011 yılı net kârından yasal yedekler ayrıldıktan sonra kalan kısmın ihtiyatlara aktarılmasını önerir, 2011 yılına ilişkin mali tablolarımızı onaylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,
Yönetim Kurulu adına,
Başkan
Mustafa V.Koç

c. Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Değerli Ortaklarımız,

2011 yılında küresel ekonomi, başta Avrupa borç krizi olmak üzere, Orta Doğu ve Kuzey Afrika'da yaşanan politik gerilim, ABD'nin para ve maliye politikalarına ilişkin kaygılar ve Japonya depreminden etkilenmiştir. Sonuç olarak, gelişmekte olan ülkelerin katkısıyla küresel ekonominin 2011 yılında %3,5 oranında sınırlı bir büyüme kaydedeceği öngörülmektedir. Avrupa borç krizine ilişkin somut bir çözüm planının oluşturulamaması, giderek artan politik sorunlar ve ülke notlarındaki düşüşün sürmesi, yıl boyunca genel olarak küresel ekonominin geleceğine ilişkin olumsuz bir algı yaratmıştır.

Bu ortamda Türkiye, güçlü makroekonomik yapısı sayesinde olumlu olarak ayrılmıştır. Ekonominin 2011 yılında dünya çapında en yüksek performanslardan birini sergileyerek, güçlü yurtiçi talep sayesinde %8 oranında büyümesi beklenmektedir. Ancak, yüksek büyüme dış ticaret dengesinde bozulmaya yol açmıştır. Sonuç olarak, 2011 yılsonu itibarıyla cari açığın gayrisafi yurt içi hasılaya oranı %10,2'ye ulaşmıştır. Öte yandan, yılın ilk yarısında tarihi düşük tek haneli seviyesini koruyan enflasyon, yılın son aylarında, Türk lirasındaki değer kaybı ve bazı ürünlerdeki fiyat ve vergi artışları nedeniyle keskin bir artışla yılsonu itibarıyla %10,4'e ulaşmıştır.

2011 yılı boyunca Merkez Bankası geleneksel olmayan, esnek para politikasıyla cari açığı, enflasyonu ve Türk Lirası'nın değer kaybını yönetmeye çalışarak ekonomide yumuşak inişin gerçekleşmesini sağlamıştır. Bu dönemde politika faiz oranı %5,75 gibi düşük bir düzeyde tutulmuştur.

Koç Finansal Hizmetler, bankacılık iştiraki Yapı Kredi'nin Grup bazında 964 (Banka bazında 907) şubesi ve 17.350 çalışanından oluşan geniş hizmet ağıyla 6,2 milyon müşteriye hizmet vermektedir. Yapı Kredi'nin 2.697 ATM, iki çağrı merkezi, internet ve mobil bankacılıktan oluşan yenilikçi ve gelişmiş alternatif dağıtım kanalları, hızlı ve etkin müşteri hizmeti sunumuna önemli ölçüde katkı sağlamaktadır. 2011 yıl sonu itibarıyla Koç Finansal Hizmetler, Yapı Kredi ve iştirakleriyle birlikte kredi kartları, finansal kiralama ve faktoringde sektör lideridir. Yapı Kredi aynı zamanda varlık yönetiminde ikinci, hisse senedi işlem hacminde üçüncü, bireysel emeklilikte dördüncü, hayat ve hayat dışı sigortacılık alanında ise beşinci konumdadır.

2012 yılında Koç Finansal Hizmetler gelir performansını sürdürmeye, kontrollü gider yönetimine ve aktif kalitesine odaklanacak, öte yandan müşteri memnuniyetini de ön planda tutmaya devam edecektir.

Bu vesileyle, özverili çabaları için çalışanlarımıza, hiç eksilmeyen destekleri için hissedarlarımıza ve müşterilerimize teşekkür ederim.

Mustafa V.Koç
Yönetim Kurulu Başkanı

d. İcra Başkanı'nın Mesajı

Değerli Ortaklarımız,

2011 yılında küresel ekonomik bozulma dünya çapında finansal sektörü olumsuz yönde etkilemiştir. Türk bankacılık sektörü ise yasal düzenlemeler ve rekabetin artmasına rağmen, olumlu makroekonomik ortamın devam etmesi sayesinde güçlü bir büyüme kaydetmiştir.

Küresel ekonomideki zorlu koşullara, artan yasal düzenlemelere ve yoğun rekabet koşullarına rağmen Türk bankacılık sektörü güçlü bir büyüme kaydetmiştir. 2011 yılında toplam krediler %30 yıllık artışla 651 milyar TL'ye, toplam mevduat ise %13 artışla 691 milyar TL'ye ulaşmıştır. Fonlama açısından, Türk bankaları uluslararası finansal piyasalara erişimini sürdürerek fonlama kaynaklarını çeşitlendirmeye odaklanmıştır. Bu dönemde sektör, %15,4 oranında ortalama özkaynak kârlılığı ve %15 düzeyinde sermaye yeterlilik oranıyla yüksek kârlılık ve güçlü sermaye yapısını korumuştur.

Koç Finansal Hizmetler, 2011 yılında sağlıklı ve sürdürülebilir karlılık düzeyini korumaya odaklanmış ve toplam 2,3 milyar TL konsolide net kâr elde etmiştir. Toplam gelirler, ücret ve komisyonlarda sağlanan yıllık %13 oranında artış ve net faiz marjının disiplinli yönetimi sayesinde 6.667 milyon TL düzeyinde korunmuştur. Şirket, yıl boyunca disiplinli gider yönetimini sürdürmüş ve Yapı Kredi'deki net 39 yeni şube açılışı ile beraber giderlerindeki artışı yıllık %8 ile enflasyonun altında sınırlamıştır.

Şirket'in toplam kredi ve mevduat hacmi sırasıyla %28 ve %20 oranında artışla 70.071 milyon TL ve 66.178 milyon TL'ye ulaşmıştır. Öte yandan, Şirket'in bankacılık iştiraki Yapı Kredi'nin fonlama tabanı 1,2 milyar TL tutarında bono ihraçları, 2,7 milyar tutarında sendikasyon kredileri ve 510 milyon ABD doları tutarında uzun vadeli seküritizasyon işlemi sayesinde çeşitlenmeye devam etmiştir.

2012 yılında Koç Finansal Hizmetler müşteri odaklı bankacılığa, ticari verimlilik artışına, fonlama kaynaklarının çeşitlendirilmesine, etkin likidite yönetimine ve gider disiplinine odaklanarak sürdürülebilir büyüme ve kârlılık elde etmeyi amaçlamaktadır.

Bu vesileyle, müşterilerimize ve hissedarlarımıza güven ve destekleri için, başarımızın arkasındaki gerçek güç olan ve aynı zamanda bugüne kadar gerçekleştirilmiş ve ileride gerçekleştirilecek tüm başarılarımızın gerçek sahibi çalışanlarımıza paha biçilmez emekleri ve çalışmalarından ötürü teşekkür etmek istiyorum.

Faik Açıklalın

İcra Başkanı

BÖLÜM 3: FİNANSAL BİLGİLER:

a. Ayrıntılı Gelir Tablosu-Konsolide

Gelir ve gider kalemleri		Dipnot (Beşinci Bölüm)	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2010
I. Faiz gelirleri	IV-a		7.839.877	6.390.592
1.1 Kredilerden alınan faizler	IV-a-1		5.738.586	4.649.422
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler			505	58.431
1.3 Bankalardan alınan faizler	IV-a-2		115.964	76.475
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler			33.007	46.856
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler	IV-a-3		1.574.504	1.251.316
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan			43.495	18.105
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv			-	-
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan			599.915	250.982
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan			931.094	982.229
1.6 Finansal kiralama gelirleri			222.355	199.400
1.7 Diğer faiz gelirleri			154.956	108.692
II. Faiz giderleri	IV-b		(4.093.523)	(2.804.026)
2.1 Mevduata verilen faizler	IV-b-4		(3.135.730)	(2.326.879)
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler	IV-b-1		(537.868)	(377.642)
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler			(317.144)	(66.447)
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	IV-b-3		(77.445)	(24.674)
2.5 Diğer faiz giderleri			(25.336)	(8.384)
III. Net faiz geliri (I + II)			3.746.354	3.586.566
IV. Net ücret ve komisyon gelirleri			1.983.367	1.747.616
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar			2.383.638	2.080.451
4.1.1 Gayri nakdi kredilerden			233.435	219.730
4.1.2 Diğer	IV-l		2.150.203	1.860.721
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar			(400.271)	(332.835)
4.2.1 Gayri nakdi kredilere			(458)	(3.847)
4.2.2 Diğer			(399.813)	(328.988)
V. Temettü gelirleri	IV-c		5.893	1.083
VI. Ticari kâr/zarar (net)	IV-d		(135.635)	(32.489)
6.1 Sermaye piyasası işlemleri kârı/zararı			34.705	115.196
6.2 Türev finansal işlemlerden kâr/zarar	IV-e		(533.847)	(470.513)
6.3 Kambiyo işlemleri kârı/zararı			363.507	322.828
VII. Diğer faaliyet gelirleri	IV-f		1.052.907	1.355.812
VIII. Faaliyet gelirleri toplamı (III+IV+V+VI+VII)			6.652.886	6.658.588
IX. Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-)	IV-g		(860.645)	(1.162.305)
X. Diğer faaliyet giderleri (-)	IV-h		(2.926.373)	(2.713.935)
XI. Net faaliyet kârı/zararı (VIII+IX+X)			2.865.868	2.782.348
XII. Birleşme işlemi sonrasında gelir olarak kaydedilen fazlalık tutarı			-	-
XIII. Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar			14.420	6.419
XIV. Net parasal pozisyon kârı/zararı			-	-
XV. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi k/z (XI+...+XIV)	IV-i		2.880.288	2.788.767
XVI. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (±)	IV-j		(587.048)	(539.410)
16.1 Cari vergi karşılığı			(513.840)	(550.781)
16.2 Ertelenmiş vergi karşılığı			(73.208)	11.371
XVII. Sürdürülen faaliyetler dönem net k/z (XV±XVI)			2.293.240	2.249.357
XVIII. Durdurulan faaliyetlerden gelirler			-	-
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri			-	-
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış kârları			-	-
18.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri			-	-
XIX. Durdurulan faaliyetlerden giderler (-)			-	-
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri			-	-
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları			-	-
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri			-	-
XX. Durdurulan faaliyetler vergi öncesi k/z (XVIII-XIX)			-	-
XXI. Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı (±)			-	-
21.1 Cari vergi karşılığı			-	-
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
XXII. Durdurulan faaliyetler dönem net k/z (XX±XXI)			-	-
XXIII. Net dönem kârı/zararı (XVII+XXII)	IV-k		2.293.240	2.249.357
23.1 Grup'un kârı / zararı			1.870.656	1.833.453
23.2 Azınlık payları kârı / zararı (-)	IV-m		422.584	415.904
Hisse başına kâr/zarar (tam TL)			0,0062	0,0061

b. Ayrıntılı Bilanço –Konsolide

		(31/12/2011)			(31/12/2010)		
Aktif kalemler	Dipnot (Beşinci Bölüm)	TP		YP		Toplam	
		TP		YP		Toplam	
I. Nakit değerler ve Merkez Bankası	I-a	4.652.286	5.429.417	10.081.703	2.558.311	3.476.115	6.034.426
II. Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	I-b	440.707	116.123	556.830	938.171	131.944	1.070.115
2.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklar		440.707	116.123	556.830	938.171	131.944	1.070.115
2.1.1 Devlet borçlanma senetleri		199.631	27.459	227.090	239.553	60.999	300.552
2.1.2 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		-	-	-	6.448	-	6.448
2.1.3 Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		188.600	86.018	274.618	622.779	70.745	693.524
2.1.4 Diğer menkul değerler		52.476	2.646	55.122	69.391	200	69.591
2.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-	-	-	-	-
2.2.1 Devlet borçlanma senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		-	-	-	-	-	-
2.2.3 Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4 Diğer menkul değerler		-	-	-	-	-	-
III. Bankalar	I-c	273.056	3.160.224	3.433.280	713.945	1.854.816	2.568.761
IV. Para piyasalarından alacaklar		2.136.726	36.835	2.173.561	970.970	-	970.970
4.1 Bankalararası para piyasasından alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2 İMKB Takasbank piyasasından alacaklar		15.000	36.835	51.835	-	-	-
4.3 Ters repo işlemlerinden alacaklar		2.121.726	-	2.121.726	970.970	-	970.970
V. Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	I-d	6.520.414	1.490.883	8.011.297	4.422.896	1.453.105	5.876.001
5.1 Sermayede payı temsil eden menkul değerler		17.121	326	17.447	16.352	269	16.621
5.2 Devlet borçlanma senetleri		5.097.440	1.138.590	6.236.030	3.339.007	1.077.982	4.416.989
5.3 Diğer menkul değerler		1.405.853	351.967	1.757.820	1.067.537	374.854	1.442.391
VI. Krediler ve alacaklar	I-e	45.160.589	24.910.325	70.070.914	34.957.515	19.718.347	54.675.862
6.1 Krediler ve alacaklar		44.592.162	24.733.855	69.326.017	34.562.909	19.680.071	54.242.980
6.1.1 Bankanın dahil olduğu risk grubuna kullanılan krediler		336.681	790.617	1.127.298	733.913	494.603	1.228.516
6.1.2 Devlet borçlanma senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3 Diğer		44.255.481	23.943.238	68.198.719	33.828.996	19.185.468	53.014.464
6.2 Takipteki krediler		1.835.600	302.518	2.138.118	1.766.342	141.624	1.907.966
6.3 Özel karşılıklar (-)		(1.267.173)	(126.048)	(1.393.221)	(1.371.736)	(103.348)	(1.475.084)
VII. Faktoring alacakları		795.163	995.598	1.790.761	1.082.586	742.306	1.824.892
VIII. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	I-f	3.470.518	9.241.740	12.712.258	5.321.350	7.655.114	12.976.464
8.1 Devlet borçlanma senetleri		3.470.518	9.241.740	12.712.258	5.321.350	7.655.114	12.976.464
8.2 Diğer menkul değerler		-	-	-	-	-	-
IX. İştirakler (net)	I-g	4.503	183.940	188.443	3.940	71.906	75.846
9.1 Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		-	183.940	183.940	-	71.906	71.906
9.2 Konsolide edilmeyenler		4.503	-	4.503	3.940	-	3.940
9.2.1 Mali iştirakler		4.503	-	4.503	3.940	-	3.940
9.2.2 Mali olmayan iştirakler		-	-	-	-	-	-
X. Bağlı ortaklıklar (net)	I-h	2.375	-	2.375	2.375	-	2.375
10.1 Konsolide edilmeyen mali ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2 Konsolide edilmeyen mali olmayan ortaklıklar		2.375	-	2.375	2.375	-	2.375
XI. Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net)	I-i	19.650	-	19.650	22.265	-	22.265
11.1 Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		19.650	-	19.650	22.265	-	22.265
11.2 Konsolide edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1 Mali ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2 Mali olmayan ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII. Kiralama işlemlerinden alacaklar	I-j	540.478	2.254.005	2.794.483	384.445	1.605.169	1.989.614
12.1 Finansal kiralama alacakları		655.326	2.643.519	3.298.845	461.940	1.869.514	2.331.454
12.2 Faaliyet kiralaması alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4 Kazanılmamış gelirler (-)		(114.848)	(389.514)	(504.362)	(77.495)	(264.345)	(341.840)
XIII. Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	I-k	376.973	362	377.335	34.463	3.738	38.201
13.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		369.747	-	369.747	34.463	-	34.463
13.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		7.226	362	7.588	-	3.738	3.738
13.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV. Maddi duran varlıklar (net)	I-l	1.046.558	20.272	1.066.830	1.142.190	16.986	1.159.176
XV. Maddi olmayan duran varlıklar (net)	I-m	1.613.569	2.932	1.616.501	1.575.514	1.214	1.576.728
15.1 Şerefiye		1.311.314	-	1.311.314	1.312.828	-	1.312.828
15.2 Diğer		302.255	2.932	305.187	262.686	1.214	263.900
XVI. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	I-n	-	-	-	-	-	-
XVII. Vergi varlığı		362.580	4.524	367.104	320.506	2.248	322.754
17.1 Cari vergi varlığı		-	2.584	2.584	-	1.223	1.223
17.2 Ertelenmiş vergi varlığı	I-o	362.580	1.940	364.520	320.506	1.025	321.531
XVIII. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net)	I-p	103.572	-	103.572	82.416	-	82.416
18.1 Satış amaçlı		103.572	-	103.572	82.416	-	82.416
18.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XIX. Diğer aktifler	I-r	1.041.274	1.398.484	2.439.758	966.209	939.978	1.906.187
Aktif toplamı		68.560.991	49.245.664	117.806.655	55.500.067	37.672.986	93.173.053

		(31/12/2011)			(31/12/2010)			
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
Pasif kalemler								
I.	Mevduat	II-a	35.071.755	31.106.028	66.177.783	32.205.884	22.945.436	55.151.320
1.1	Bankanın dahil olduğu risk grubunun mevduatı		3.370.081	3.959.100	7.329.181	3.652.380	3.157.495	6.809.875
1.2	Diğer		31.701.674	27.146.928	58.848.602	28.553.504	19.787.941	48.341.445
II.	Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	II-b	409.917	130.422	540.339	294.227	64.941	359.168
III.	Alınan krediler	II-c	1.367.084	13.315.818	14.682.902	2.026.611	8.046.459	10.073.070
IV.	Para piyasalarına borçlar		1.845.799	5.040.094	6.885.893	469.580	3.181.436	3.651.016
4.1	Bankalararası para piyasalarına borçlar		-	19.137	19.137	-	29.843	29.843
4.2	İMKB Takasbank piyasasına borçlar		942.043	-	942.043	401.755	-	401.755
4.3	Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		903.756	5.020.957	5.924.713	67.825	3.151.593	3.219.418
V.	İhraç edilen menkul kıymetler (net)	II-d	1.095.354	2.153.363	3.248.717	-	1.394.904	1.394.904
5.1	Bonolar		951.004	5.582	956.586	-	19.485	19.485
5.2	Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	2.147.781	2.147.781	-	1.375.419	1.375.419
5.3	Tahviller		144.350	-	144.350	-	-	-
VI.	Fonlar		-	-	-	-	-	-
6.1	Müstakriz fonları		-	-	-	-	-	-
6.2	Diğer		-	-	-	-	-	-
VII.	Muhtelif borçlar		3.968.982	833.636	4.802.618	3.449.920	784.587	4.234.507
VIII.	Diğer yabancı kaynaklar	II-e	767.922	842.187	1.610.109	703.682	340.801	1.044.483
IX.	Faktoring borçları		-	-	-	-	-	-
X.	Kiralama işlemlerinden borçlar	II-f	-	-	-	-	-	-
10.1	Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-
10.2	Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-	-	-	-
10.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4	Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI.	Risikten korunma amaçlı türev finansal borçlar	II-g	62.652	440.189	502.841	352.025	101.638	453.663
11.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		18.959	-	18.959	313.917	-	313.917
11.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		43.693	440.189	483.882	38.108	101.638	139.746
11.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII.	Karşılıklar	II-h	2.761.458	784.192	3.545.650	2.608.207	702.836	3.311.043
12.1	Genel karşılıklar		670.146	382.122	1.052.268	520.460	306.393	826.853
12.2	Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3	Çalışan hakları karşılığı		201.898	4.979	206.877	179.341	3.214	182.555
12.4	Sigorta teknik karşılıkları (net)		731.036	332.728	1.063.764	614.361	316.238	930.599
12.5	Diğer karşılıklar		1.158.378	64.363	1.222.741	1.294.045	76.991	1.371.036
XIII.	Vergi borcu	II-i	293.802	929	294.731	287.362	2.312	289.674
13.1	Cari vergi borcu		293.751	929	294.680	287.362	180	287.542
13.2	Ertelenmiş vergi borcu	I-o	51	-	51	-	2.132	2.132
XIV.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)		-	-	-	-	-	-
14.1	Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XV.	Sermaye benzeri krediler	II-j	-	2.523.816	2.523.816	-	2.110.274	2.110.274
XVI.	Özkaynaklar	II-k	13.413.476	(422.220)	12.991.256	11.164.315	(64.384)	11.099.931
16.1	Ödenmiş sermaye		3.011.275	-	3.011.275	3.011.275	-	3.011.275
16.2	Sermaye yedekleri		245.130	(422.220)	(177.090)	214.103	(64.384)	149.719
16.2.1	Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2	Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3	Menkul değerler değerleme farkları	II-k	93.260	13.994	107.254	153.173	53.605	206.778
16.2.4	Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6	Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerleme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7	İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. (iş ort.) bedelsiz hisse senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8	Risikten korunma fonları (etkin kısım)		91.604	(436.214)	(344.610)	664	(117.989)	(117.325)
16.2.9	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerleme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10	Diğer sermaye yedekleri		60.266	-	60.266	60.266	-	60.266
16.3	Kâr yedekleri		26.720	-	26.720	26.647	-	26.647
16.3.1	Yasal yedekler		26.720	-	26.720	26.647	-	26.647
16.3.2	Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3	Olağanüstü yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4	Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4	Kâr veya zarar		7.775.279	-	7.775.279	5.904.517	-	5.904.517
16.4.1	Geçmiş yıllar kâr ve zararları		5.904.623	-	5.904.623	4.071.064	-	4.071.064
16.4.2	Dönem net kâr ve zararı		1.870.656	-	1.870.656	1.833.453	-	1.833.453
16.5	Azınlık payları	II-l	2.355.072	-	2.355.072	2.007.773	-	2.007.773
Pasif toplamı			61.058.201	56.748.454	117.806.655	53.561.813	39.611.240	93.173.053

c. Mali bünyeye ilişkin bilgiler

2011 yılı konsolide mali tablolara göre Şirket'in aktif toplamı %26'lık artışla 117.807 milyon TL tutarına ulaşmıştır. Şirket'in aktif kalemlerine bakıldığında net krediler 70.071 milyon TL, nakit değerler ve bankalar 13.515 milyon TL, 12.712 milyon TL'si vadeye kadar elde tutulacak menkul değerler olmak üzere 21.280 milyon TL toplam menkul değerler, maddi duran varlıklar 1.067 milyon TL ve maddi olmayan duran varlıklar 1.617 milyon TL olarak yer almaktadır.

Şirket'in pasif kalemlerine bakıldığında mevduat 66.178 milyon TL, para piyasalarına borçlar 6.886 milyon TL, muhtelif borçlar 4.803 milyon TL ve karşılıklar 3.546 milyon TL olarak yer almaktadır.

Şirket'in konsolide özkaynaklar toplamı %17 artışla 12.991 milyon TL'ye ulaşmıştır. Konsolide olarak 2011 yılında vergi öncesi kâr 2.880 milyon TL olarak gerçekleşmiş, 587 milyon TL vergi karşılığı düşüldüğünde Şirket'in net kârı %2'lik artışla 2.293 milyon TL'ye ulaşmıştır.

İştirak bakiyelerimizdeki, 2011 yılı ile ilgili değişiklikler aşağıdaki tabloda yer almaktadır:

İŞTİRAK EDİLEN ŞİRKETLER	31.12.2011 İştirak Yüzdesi (%)	31.12.2011 İştirak Hissesi (Milyon TL)	İştiraklerin 2010 Yılı Defter Değerleri ve İştirak Hareketleri (Milyon TL)			
			31.12.2010 Bakiyesi	Diğer	Sermaye Artışı	31.12.2011 Bakiyesi
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	81,80	3.555,71	3.553,76	-1,52	0	3.552,24
<i>İştirak Bedeli</i>			3.306,83	0	0	3.306,83
<i>Şerefiye</i>			246,63	-1,52	0	245,11
UNICREDIT MENKUL DEĞERLER A.Ş.	99,99	31,84	38,68	0	0	38,68
KOÇ KÜLTÜR SANAT YAYINCILIK A.Ş.	45,10	0,05	0,05	0	0	0,05
TOPLAM			3.592,49	-1,52	0	3.590,97

Doğrudan İştirakler İle İlgili Önemli Değişikler:

2011 yılında doğrudan iştiraklerimizin sermaye ve iştirak paylarında da bir değişiklik olmamıştır.

**KOÇ FİNANSAL HİZMETLER A.Ş.’nin
22 Mart 2012 Tarihli Olağan Genel Kurulu’nun**

DENETÇİ RAPORU

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.
Genel Kurul Divan Başkanlığına

Denetçisi bulunduğumuz Koç Finansal Hizmetler A.Ş.’nin 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemine ilişkin hesap ve işlemlerinin tarafımızdan Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu, Şirket Ana Sözleşmesi ve diğer mevzuat çerçevesinde denetlenmesi sonucunda;

- Türk Ticaret Kanunu, Bankacılık Kanunu ve ilgili sair mevzuat gereğince tutulması zorunlu defter ve kayıtların düzgün ve düzenli bir şekilde tutulduğu ve kayıtları tevsik edici belgelerin muntazam bir şekilde muhafaza edildiği;
- Şirketin yönetimi ile ilgili kararların usulüne uygun şekilde tutulan karar defterine geçirildiği;
- Yönetim Kurulu Raporu’nda yer alan bilgi ve açıklamaların ve Yönetim Kurulu Raporu’na ekli 31.12.2011 tarihli bilanço ile 2011 yılı gelir tablosunun muhasebe kayıtlarına uygun olduğu görülmüştür.
- Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz ekli 31.12.2011 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilanço, Şirketin anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2011 - 31.12.2011 dönemine ait gelir tablosu da Şirketin anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını doğru ve gerçeğe uygun olarak yansıtmaktadır.
- Yönetim Kurulunun kar dağıtım önerisinin yasalara ve Ortaklık Ana Sözleşmesine uygun bulunduğu tespit edilmiştir.

Bilançonun ve Gelir Tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu’nun aklanmasını arz ederiz. 29.02.2012

Abdullah Geçer
Denetçi

Adil G. Öztoprak
Denetçi

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan kamuya açıklanacak konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar ile bağımsız denetim raporu

Bağımsız denetim raporu

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. Yönetim Kurulu'na:

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ("Şirket") ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren döneme ait konsolide gelir tablosu, özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablosu, konsolide nakit akış tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve önemli muhasebe politikaları ile diğer açıklayıcı notların bir özetini denetlemiş bulunuyoruz.

Şirket yönetim kurulunun sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Şirket Yönetim Kurulu, rapor konusu konsolide finansal tabloların 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerinin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik ve Türkiye Muhasebe Standartları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak ve hata ya da suistimal dolayısıyla önemlilik arz eden ölçüde yanlış bilgi içermeyecek şekilde hazırlanmasını ve sunulmasını sağlayacak bir iç kontrol sistemi oluşturulması, uygun muhasebe politikalarının seçilmesi ve uygulanmasından sorumludur.

Yetkili denetim kuruluşunun sorumluluğuna ilişkin açıklama:

Bağımsız denetimi yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, denetlenen finansal tablolar üzerinde görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, 1 Kasım 2006 tarihli ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankalarda Bağımsız Denetim Gerçekleştirecek Kuruluşların Yetkilendirilmesi ve Faaliyetleri Hakkında Yönetmelik ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu olarak gerçekleştirilmiştir. Finansal tabloların önemlilik arzedecek ölçüde bir hata içermediğine ilişkin makul güvence sağlayacak şekilde bağımsız denetim planlanmış ve gerçekleştirilmiştir. Bağımsız denetimde; finansal tablolarda yer alan tutarlar ve finansal tablo açıklama ve dipnotları hakkında denetim kanıtı toplamaya yönelik denetim teknikleri uygulanmış; bu teknikler istihdam ettiğimiz bağımsız denetçilerin inisiyatifine bırakılmış, ancak, duruma uygun denetim teknikleri, finansal tabloların hazırlanması ve sunumu sürecindeki iç kontrollerin etkinliği dikkate alınarak ve uygulanan muhasebe politikalarının uygunluğu değerlendirilerek belirlenmiştir. Aşağıda belirtilen bağımsız denetim görüşünün oluşturulması için yeterli ve uygun denetim kanıtı sağlanmıştır.

Bağımsız denetçi görüşü:

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, bütün önemli taraflarıyla, Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin ve konsolidasyona tabi ortaklıklarının 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla mali durumunu ve aynı tarihte sona eren döneme ait faaliyet sonuçları ile nakit akımlarını 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddeleri gereğince yürürlükte bulunan düzenlemelerde belirlenen muhasebe ilke ve standartlarına ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından yapılan açıklamalara uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Selim Elhadeş,
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

İstanbul, 6 Mart 2012

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.'nin
31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan yıl sonu
konsolide finansal raporu

E-Posta : financialreports@yapikredi.com.tr

Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu tarafından düzenlenen Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğe göre hazırlanan yıl sonu konsolide finansal raporu aşağıda yer alan bölümlerden oluşmaktadır.

- **Birinci bölüm** - Grup hakkında genel bilgiler
- **İkinci bölüm** - Grup'un konsolide finansal tabloları
- **Üçüncü bölüm** - İlgili dönemde uygulanan muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar
- **Dördüncü bölüm** - Konsolidasyon kapsamındaki Grup'un mali bünyesine ilişkin bilgiler
- **Beşinci bölüm** - Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar
- **Altıncı bölüm** - Diğer açıklamalar
- **Yedinci bölüm** - Bağımsız denetim raporu

Bu yıllık konsolide finansal rapor çerçevesinde finansal tabloları konsolide edilen bağlı ortaklıklarımız, iştiraklerimiz ve birlikte kontrol edilen ortaklıklarımız aşağıdadır.

Bağlı ortaklıklar	İştirakler	Birlikte kontrol edilen ortaklıklar
1. Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. 2. Yapı Kredi Sigorta A.Ş. 3. Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. 4. Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. 5. Yapı Kredi Faktoring A.Ş. 6. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 7. Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. 8. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. 9. Yapı Kredi Holding B.V. 10. Yapı Kredi Bank Nederland N.V. 11. Yapı Kredi Bank Moscow 12. Sticking Custody Services YKB 13. Yapı Kredi Bank Azerbaijan CJSC 14. Yapı Kredi Invest LLC 15. Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	1. Banque de Commerce et de Placements S.A.	1. Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.

Ayrıca Finansal Holding'in bağlı ortaklığı olmamakla birlikte %100 kontrol gücüne sahip olduğu "Özel Amaçlı Kuruluş" ("Special Purpose Entity") olan Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company de konsolidasyona dahil edilmiştir.

Bu raporda yer alan konsolide finansal tablolar ile bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, bunlara ilişkin ek ve yorumlar ile Şirketimiz kayıtlarına uygun olarak, aksi belirtilmediği müddetçe **bin Türk Lirası** cinsinden hazırlanmış olup, bağımsız denetime tabi tutulmuş ve ilişikte sunulmuştur.

Mustafa V. Koç
Yönetim Kurulu
Başkanı

H. Faik AÇIKALIN
Murahhas Üye
ve İcra Başkanı

Marco CRAVARIO
Mali İşlerden Sorumlu
Yönetim Başkanı

Osman GÜNAYDIN
Vergi Yönetimi ve
KFH Mali ve İdari İşler
Direktörü

Bu finansal rapor ile ilgili olarak soruların iletilebileceği yetkili personele ilişkin bilgiler:

Ad-Soyad / Unvan : Serkan Savaş / Uluslararası Raporlama ve Konsolidasyon Müdürü
Tel No : 0 212 339 63 22
Fax No : 0 212 339 61 05

Birinci bölüm

Grup hakkında genel bilgiler

I.	Finansal Holding'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi	1
II.	Finansal Holding'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama	2
III.	Finansal Holding'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Finansal Holding'de sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama	2
IV.	Finansal Holding'de nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar	3
V.	Finansal Holding'in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi	3

İkinci bölüm

Konsolide finansal tablolar

I.	Konsolide bilanço	4
II.	Konsolide nazım hesaplar tablosu	6
III.	Konsolide gelir tablosu	7
IV.	Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablo	8
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosu	9
VI.	Konsolide nakit akış tablosu	11
VII.	Kâr dağıtım tablosu	12

Üçüncü bölüm

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar

I.	Sunum esasları	13
II.	Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar	14
III.	Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler	14
IV.	Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar	17
V.	Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar	19
VI.	Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar	19
VII.	Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar	19
VIII.	Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar	21
IX.	Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar	22
X.	Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar	22
XI.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar	22
XII.	Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar	23
XIII.	Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar	24
XIV.	Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar	25
XV.	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	25
XVI.	Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar	26
XVII.	Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	27
XVIII.	Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar	30
XIX.	Hisse senedi ve ihracına ilişkin açıklamalar	30
XX.	Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar	30
XXI.	Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar	30
XXII.	Kâr yedekleri ve kârın dağıtılması	30
XXIII.	Hisse başına kazanç	31
XXIV.	İlişkili taraflar	31
XXV.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	31
XXVI.	Bölgelere göre raporlamaya ilişkin açıklamalar	31
XXVII.	Sınıflandırmalar	31
XXVIII.	Ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri	32
XXIX.	Diğer muhasebe politikaları	32

Dördüncü bölüm

Konsolide bazda mali bünyeye ilişkin bilgiler

I.	Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin açıklamalar	34
II.	Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar	36
III.	Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar	41
IV.	Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar	43
V.	Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar	46
VI.	Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar	49
VII.	Riskten korunma muhasebesi uygulamalarına ilişkin açıklamalar	51
VIII.	Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar	54
IX.	Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar	54

Beşinci bölüm

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I.	Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	56
II.	Konsolide bilançonun pasif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar	75
III.	Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar	84
IV.	Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	89
V.	Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	95
VI.	Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar	96
VII.	Grup birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar	97
VIII.	Grup'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar	98
IX.	Finansal Holding'in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin bilgiler	100
X.	Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar	100

Altıncı bölüm

Diğer açıklama ve dipnotlar

I.	Grup'un faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar	101
----	--	-----

Yedinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

I.	Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar	101
II.	Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar	101

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Birinci bölüm

Grup hakkında genel bilgiler

I. Finansal Holding'in kuruluş tarihi, başlangıç statüsü, anılan statüde meydana gelen değişiklikleri ihtiva eden tarihçesi:

Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFH", "Finansal Holding" veya "Şirket", iştirakleri ile birlikte bu finansal tablolarda "Grup" olarak geçmektedir) 16 Mart 2001 tarihinde Koç Grubu finans sektörü şirketlerinin tek çatı altında toplanması ve finansal hizmetlerin tek merkezden sunulması amacıyla bir yatırım şirketi olarak kurulmuştur. KFH, 2002 yılı içerisinde Koçbank'ın hakim sermayedarı durumuna gelmiş ve 22 Ekim 2002 tarihinde, Koç Grubu, UniCredit Group ("UCI") ile KFH üzerinde stratejik ortaklık kurmuştur.

Koçbank, 2005 yılında Çukurova Grubu Şirketleri ve Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF")'nin elindeki Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ("YKB", "Yapı Kredi" veya "Banka") hisselerini mülkiyetine geçirmiş, 2006 yılında İMKB'den ve bir yatırım fonundan ilave hisseler satın almış ve aynı yıl içerisinde Koçbank'ın tüm hak, alacak, borç ve yükümlülükleri ile birlikte Banka'ya devri suretiyle iki bankanın birleştirilmesi tamamlanmıştır.

YKB'nin hisselerinin satın alınmasından sonra, 2006 ve 2007 yılları içerisinde KFH Grubu yeniden yapılanma sürecine başlamıştır. Bu çerçevede aşağıda belirtilen yasal birleşmeler gerçekleştirilmiştir:

Birleşen şirketler	Birleşme tarihi	Yeni birleşmiş şirketler
Yapı Kredi	2 Ekim 2006	Yapı Kredi
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. ("Yapı Kredi Leasing")	25 Aralık 2006	Yapı Kredi Leasing
Yapı Kredi Faktoring A.Ş. ("Yapı Kredi Faktoring")	29 Aralık 2006	Yapı Kredi Faktoring
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ("Yapı Kredi Portföy")	29 Aralık 2006	Yapı Kredi Portföy
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Yapı Kredi Koç Yatırım Menkul")	12 Ocak 2007	Yapı Kredi Menkul
Yapı Kredi Bank Nederland N.V. ("Yapı Kredi NV")	2 Temmuz 2007	Yapı Kredi NV
Koçbank Nederland N.V.		

Birleşme, 2007 yılı içerisinde yapılan iştirak hisse devirleri ve 2008 yılındaki 920 milyon TL'lik sermaye artışı sonucunda KFH'nin Banka'daki hisse oranı %81,80'e yükselmiştir.

KFH, BDDK'nın 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde, Türkiye'de anonim şirket şeklinde kurulan ve bağlı ortaklıklarından en az bir tanesi kredi kuruluşu olan bir ana ortaklık olması nedeniyle finansal holding şirketi kapsamına girmiştir.

BDDK'nın 2 Ağustos 2007 tarihli toplantısında yapılan değerlendirme sonucunda ve BDDK. DZM. 13/2-10881 sayılı ve 8 Ağustos 2007 tarihli yazısına istinaden, 2269 sayılı Kurul kararı ile finansal holding şirketi kapsamına giren KFH'nin yönetmeliğin sadece 4, 8, 10, 11, 12, 13 ve 14 ve geçici 3 üncü maddelerine tabi olması ve diğer maddelerinden muaf tutulması, 5411 sayılı Bankacılık Kanunu'nun ("Bankacılık Kanunu") 78 inci maddesinin birinci fıkrası uyarınca uygun görülmüştür.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Grup hakkında genel bilgiler (devamı)

II. Finansal Holding'in sermaye yapısı, yönetim ve denetimini doğrudan veya dolaylı olarak tek başına veya birlikte elinde bulunduran ortakları, varsa bu hususlarda yıl içindeki değişiklikler ile dahil olduğu gruba ilişkin açıklama:

KFH'nin müşterek yönetim hakimiyeti UCI ve Koç Grubu'ndadır.

26 Şubat 2007 tarihinde, UCI, KFH'de sahip olduğu %50 oranındaki paylarını UniCredit Bank Austria AG'ye ("BA") devretmiş ve SPK 1 Mart 2007 tarihinde hissedarlık değişikliğine onay vermiştir. BA, UCI kontrolü altında bir şirket olduğundan söz konusu hisse devri KFH veya iştirakleri açısından herhangi bir yönetim ya da kontrol değişikliğine yol açmamıştır.

III. Finansal Holding'in yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarının, varsa Finansal Holding'de, sahip oldukları paylara ve sorumluluk alanlarına ilişkin açıklama :

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Finansal Holding'in yönetim kurulu üyeleri, denetim kurulu üyeleri ile genel müdür ve yardımcılarını aşağıda belirtmiştir:

Yönetim Kurulu Başkanı ve Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi
Mustafa V. KOÇ	Başkan
Gianni F.G. PAPA	Başkan Vekili
H. Faik AÇIKALIN	Murahhas Üye ve İcra Başkanı
Carlo VIVALDI	Murahhas Üye ve İcra Başkanı Vekili
Ahmet Fadıl ASHABOĞLU	Üye
Fusun Akkal BOZOK	Üye
Osman Turgay DURAK	Üye
Vittorio G. M. OGLIENGO	Üye
Massimiliano FOSSATI	Üye
Francesco GIORDANO	Üye

İcra Başkanı ve Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görevi
H. Faik AÇIKALIN	Murahhas Üye ve İcra Başkanı
Carlo VIVALDI	Murahhas Üye ve İcra Başkanı Vekili
Marco CRAVARIO	Finansal Planlama ve Mali İşler Yönetimi

Kanuni Denetçiler:

Adı Soyadı	Görevi
Abdullah GEÇER	Denetçi
Adil G. ÖZTOPRAK	Denetçi

Yukarıda belirtilen kişilerin Şirket'de sahip olduğu paylar önem arz etmemektedir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

IV. Finansal Holding’de nitelikli paya sahip kişi ve kuruluşlara ilişkin açıklamalar:

Ad Soyad/Ticari Unvanı	Pay tutarları (nominal)	Pay oranları	Ödenmiş paylar (nominal)	Ödenmemiş Paylar
BA	1.505.637.434,22	%50,00	1.505.637.434,22	-
Koç Holding A.Ş.	1.130.870.270,59	%37,55	1.130.870.270,59	-
Koç Grubu Şirketleri	197.779.650,46	%6,57	197.779.650,46	-
Koç Grubu Vakıfları	86.056.861,15	%2,86	86.056.861,15	-
Koç Ailesi	39.919.337,73	%1,33	39.919.337,73	-
Koç Aile Şirketleri	51.011.314,29	%1,69	51.011.314,29	-

V. Finansal Holding’in hizmet türü ve faaliyet alanlarını içeren özet bilgi:

KFH, bağlı ortaklıkları vasıtasıyla perakende bankacılık ve kredi kartları, kurumsal ve ticari bankacılık, özel bankacılık ve varlık yönetimi, uluslararası bankacılık, sigorta, finansal kiralama, faktoring ile yatırım hizmetleri sunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla YKB’nin yurt içinde 906 şubesi ve kıyı bankacılığı bölgesinde 1 şubesi bulunmaktadır (31 Aralık 2010 - 867 yurtiçi şube ve kıyı bankacılığı bölgesinde 1 şube).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla YKB’nin personel sayısı 14.859 kişidir (31 Aralık 2010 - 14.411 kişi).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un personel sayısı 17.350 kişidir (31 Aralık 2010 - 16.821 kişi).

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla****Konsolide finansal tablolar**

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

İkinci bölüm**Konsolide finansal tablolar****I. Konsolide bilanço**

		(31/12/2011)				(31/12/2010)		
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I.	Aktif kalemler							
I.	Nakit değerler ve Merkez Bankası	I-a	4.652.286	5.429.417	10.081.703	2.558.311	3.476.115	6.034.426
II.	Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	I-b	440.707	116.123	556.830	938.171	131.944	1.070.115
2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklar		440.707	116.123	556.830	938.171	131.944	1.070.115
2.1.1	Devlet borçlanma senetleri		199.631	27.459	227.090	239.553	60.999	300.552
2.1.2	Sermayede payı temsil eden menkul değerler		-	-	-	6.448	-	6.448
2.1.3	Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		188.600	86.018	274.618	622.779	70.745	693.524
2.1.4	Diğer menkul değerler		52.476	2.646	55.122	69.391	200	69.591
2.2	Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv		-	-	-	-	-	-
2.2.1	Devlet borçlanma senetleri		-	-	-	-	-	-
2.2.2	Sermayede payı temsil eden menkul değerler	I-c	-	-	-	-	-	-
2.2.3	Krediler		-	-	-	-	-	-
2.2.4	Diğer menkul değerler		-	-	-	-	-	-
III.	Bankalar	I-c	273.056	3.160.224	3.433.280	713.945	1.854.816	2.568.761
IV.	Para piyasalarından alacaklar		2.136.726	36.835	2.173.561	970.970	-	970.970
4.1	Bankalararası para piyasasından alacaklar		-	-	-	-	-	-
4.2	İMKB Takasbank piyasasından alacaklar		15.000	36.835	51.835	-	-	-
4.3	Ters repo işlemlerinden alacaklar		2.121.726	-	2.121.726	970.970	-	970.970
V.	Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	I-d	6.520.414	1.490.883	8.011.297	4.422.896	1.453.105	5.876.001
5.1	Sermayede payı temsil eden menkul değerler		17.121	326	17.447	16.352	269	16.621
5.2	Devlet borçlanma senetleri		5.097.440	1.138.590	6.236.030	3.339.007	1.077.982	4.416.989
5.3	Diğer menkul değerler		1.405.853	351.967	1.757.820	1.067.537	374.854	1.442.391
VI.	Krediler ve alacaklar	I-e	45.160.589	24.910.325	70.070.914	34.957.515	19.718.347	54.675.862
6.1	Krediler ve alacaklar		44.592.162	24.733.855	69.326.017	34.562.909	19.680.071	54.242.980
6.1.1	Bankanın dahil olduğu risk grubuna kullandırılan krediler		336.681	790.617	1.127.298	733.913	494.603	1.228.516
6.1.2	Devlet borçlanma senetleri		-	-	-	-	-	-
6.1.3	Diğer		44.255.481	23.943.238	68.198.719	33.828.996	19.185.468	53.014.464
6.2	Takipteki krediler		1.835.600	302.518	2.138.118	1.766.342	141.624	1.907.966
6.3	Özel karşılıklar (-)		(1.267.173)	(126.048)	(1.393.221)	(1.371.736)	(103.348)	(1.475.084)
VII.	Faktoring alacakları		795.163	995.598	1.790.761	1.082.586	742.306	1.824.892
VIII.	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	I-f	3.470.518	9.241.740	12.712.258	5.321.350	7.655.114	12.976.464
8.1	Devlet borçlanma senetleri		3.470.518	9.241.740	12.712.258	5.321.350	7.655.114	12.976.464
8.2	Diğer menkul değerler		-	-	-	-	-	-
IX.	İştirakler (net)	I-g	4.503	183.940	188.443	3.940	71.906	75.846
9.1	Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		-	183.940	183.940	-	71.906	71.906
9.2	Konsolide edilmeyenler		4.503	-	4.503	3.940	-	3.940
9.2.1	Mali iştirakler		4.503	-	4.503	3.940	-	3.940
9.2.2	Mali olmayan iştirakler		-	-	-	-	-	-
X.	Bağlı ortaklıklar (net)	I-h	2.375	-	2.375	2.375	-	2.375
10.1	Konsolide edilmeyen mali ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
10.2	Konsolide edilmeyen mali olmayan ortaklıklar		2.375	-	2.375	2.375	-	2.375
XI.	Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net)	I-i	19.650	-	19.650	22.265	-	22.265
11.1	Özkaynak yöntemine göre konsolide edilenler		19.650	-	19.650	22.265	-	22.265
11.2	Konsolide edilmeyenler		-	-	-	-	-	-
11.2.1	Mali ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
11.2.2	Mali olmayan ortaklıklar		-	-	-	-	-	-
XII.	Kiralama işlemlerinden alacaklar	I-j	540.478	2.254.005	2.794.483	384.445	1.605.169	1.989.614
12.1	Finansal kiralama alacakları		655.326	2.643.519	3.298.845	461.940	1.869.514	2.331.454
12.2	Faaliyet kiralaması alacakları		-	-	-	-	-	-
12.3	Diğer		-	-	-	-	-	-
12.4	Kazanılmamış gelirler (-)		(114.848)	(389.514)	(504.362)	(77.495)	(264.345)	(341.840)
XIII.	Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	I-k	376.973	362	377.335	34.463	3.738	38.201
13.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		369.747	-	369.747	34.463	-	34.463
13.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		7.226	362	7.588	-	3.738	3.738
13.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XIV.	Maddi duran varlıklar (net)	I-l	1.046.558	20.272	1.066.830	1.142.190	16.986	1.159.176
XV.	Maddi olmayan duran varlıklar (net)	I-m	1.613.569	2.932	1.616.501	1.575.514	1.214	1.576.728
15.1	Şerefiye		1.311.314	-	1.311.314	1.312.828	-	1.312.828
15.2	Diğer		302.255	2.932	305.187	262.686	1.214	263.900
XVI.	Yatırım amaçlı gayrimenkuller (net)	I-n	-	-	-	-	-	-
XVII.	Vergi varlığı		362.580	4.524	367.104	320.506	2.248	322.754
17.1	Cari vergi varlığı		-	2.584	2.584	-	1.223	1.223
17.2	Ertelenmiş vergi varlığı	I-o	362.580	1.940	364.520	320.506	1.025	321.531
XVIII.	Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar (net)	I-p	103.572	-	103.572	82.416	-	82.416
18.1	Satış amaçlı		103.572	-	103.572	82.416	-	82.416
18.2	Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XIX.	Diğer aktifler	I-r	1.041.274	1.398.484	2.439.758	966.209	939.978	1.906.187
Aktif toplamı			68.560.991	49.245.664	117.806.655	55.500.067	37.672.986	93.173.053

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla****Konsolide finansal tablolar**

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

I. Konsolide bilanço

		(31/12/2011)			(31/12/2010)		
Pasif kalemler	Dipnot (Beşinci Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
I. Mevduat	II-a	35.071.755	31.106.028	66.177.783	32.205.884	22.945.436	55.151.320
1.1 Bankanın dahil olduğu risk grubunun mevduatı		3.370.081	3.959.100	7.329.181	3.652.380	3.157.495	6.809.875
1.2 Diğer		31.701.674	27.146.928	58.848.602	28.553.504	19.787.941	48.341.445
II. Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	II-b	409.917	130.422	540.339	294.227	64.941	359.168
III. Alınan krediler	II-c	1.367.084	13.315.818	14.682.902	2.026.611	8.046.459	10.073.070
IV. Para piyasalarına borçlar		1.845.799	5.040.094	6.885.893	469.580	3.181.436	3.651.016
4.1 Bankalararası para piyasalarına borçlar		-	19.137	19.137	-	29.843	29.843
4.2 İMKB Takasbank piyasasına borçlar		942.043	-	942.043	401.755	-	401.755
4.3 Repo işlemlerinden sağlanan fonlar		903.756	5.020.957	5.924.713	67.825	3.151.593	3.219.418
V. İhraç edilen menkul kıymetler (net)	II-d	1.095.354	2.153.363	3.248.717	-	1.394.904	1.394.904
5.1 Bonolar		951.004	5.582	956.586	-	19.485	19.485
5.2 Varlığa dayalı menkul kıymetler		-	2.147.781	2.147.781	-	1.375.419	1.375.419
5.3 Tahviller		144.350	-	144.350	-	-	-
VI. Fonlar		-	-	-	-	-	-
6.1 Müstakriz fonları		-	-	-	-	-	-
6.2 Diğer		-	-	-	-	-	-
VII. Muhtelif borçlar		3.968.982	833.636	4.802.618	3.449.920	784.587	4.234.507
VIII. Diğer yabancı kaynaklar	II-e	767.922	842.187	1.610.109	703.682	340.801	1.044.483
IX. Faktoring borçları		-	-	-	-	-	-
X. Kiralama işlemlerinden borçlar	II-f	-	-	-	-	-	-
10.1 Finansal kiralama borçları		-	-	-	-	-	-
10.2 Faaliyet kiralaması borçları		-	-	-	-	-	-
10.3 Diğer		-	-	-	-	-	-
10.4 Ertelenmiş finansal kiralama giderleri (-)		-	-	-	-	-	-
XI. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	II-g	62.652	440.189	502.841	352.025	101.638	453.663
11.1 Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlılar		18.959	-	18.959	313.917	-	313.917
11.2 Nakit akış riskinden korunma amaçlılar		43.693	440.189	483.882	38.108	101.638	139.746
11.3 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlılar		-	-	-	-	-	-
XII. Karşılıklar	II-h	2.761.458	784.192	3.545.650	2.608.207	702.836	3.311.043
12.1 Genel karşılıklar		670.146	382.122	1.052.268	520.460	306.393	826.853
12.2 Yeniden yapılanma karşılığı		-	-	-	-	-	-
12.3 Çalışan hakları karşılığı		201.898	4.979	206.877	179.341	3.214	182.555
12.4 Sigorta teknik karşılıkları (net)		731.036	332.728	1.063.764	614.361	316.238	930.599
12.5 Diğer karşılıklar		1.158.378	64.363	1.222.741	1.294.045	76.991	1.371.036
XIII. Vergi borcu	II-i	293.802	929	294.731	287.362	2.312	289.674
13.1 Cari vergi borcu		293.751	929	294.680	287.362	180	287.542
13.2 Ertelenmiş vergi borcu		51	-	51	-	2.132	2.132
XIV. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlık borçları (net)	I-o	-	-	-	-	-	-
14.1 Satış amaçlı		-	-	-	-	-	-
14.2 Durdurulan faaliyetlere ilişkin		-	-	-	-	-	-
XV. Sermaye benzeri krediler	II-j	-	2.523.816	2.523.816	-	2.110.274	2.110.274
XVI. Özkaynaklar	II-k	13.413.476	(422.220)	12.991.256	11.164.315	(64.384)	11.099.931
16.1 Ödenmiş sermaye		3.011.275	-	3.011.275	3.011.275	-	3.011.275
16.2 Sermaye yedekleri		245.130	(422.220)	(177.090)	214.103	(64.384)	149.719
16.2.1 Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-
16.2.2 Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-
16.2.3 Menkul değerler değerleme farkları		93.260	13.994	107.254	153.173	53.605	206.778
16.2.4 Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.5 Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.7 İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort. (iş ort.) bedelsiz hisse senetleri		-	-	-	-	-	-
16.2.8 Riskten korunma fonları (etkin kısım)		91.604	(436.214)	(344.610)	664	(117.989)	(117.325)
16.2.9 Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıkların birikmiş değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-
16.2.10 Diğer sermaye yedekleri		60.266	-	60.266	60.266	-	60.266
16.3 Kâr yedekleri		26.720	-	26.720	26.647	-	26.647
16.3.1 Yasal yedekler		26.720	-	26.720	26.647	-	26.647
16.3.2 Statü yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.3.3 Olağanüstü yedekler		-	-	-	-	-	-
16.3.4 Diğer kâr yedekleri		-	-	-	-	-	-
16.4 Kâr veya zarar		7.775.279	-	7.775.279	5.904.517	-	5.904.517
16.4.1 Geçmiş yıllar kâr ve zararları		5.904.623	-	5.904.623	4.071.064	-	4.071.064
16.4.2 Dönem net kâr ve zararı		1.870.656	-	1.870.656	1.833.453	-	1.833.453
16.5 Azınlık payları	II-l	2.355.072	-	2.355.072	2.007.773	-	2.007.773
Pasif toplamı		61.058.201	56.748.454	117.806.655	53.561.813	39.611.240	93.173.053

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolar

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

II. Konsolide nazım hesaplar tablosu

		(31/12/2011)			(31/12/2010)			
		Dipnot (Beşinci Bölüm)	TP	YP	Toplam	TP	YP	Toplam
A.	Bilanço dışı yükümlülükler (I+II+III)		81.022.711	111.769.068	192.791.779	46.872.065	56.333.943	103.206.008
I.	Garanti ve kefaletler	III-a-2,3	10.695.392	15.677.117	26.372.509	7.798.109	11.894.444	19.692.553
1.1	Teminat mektupları		9.943.564	8.871.149	18.814.713	7.780.097	7.167.366	14.947.463
1.1.1	Devlet ihale kanunu kapsamına girenler		502.263	628.039	1.130.302	510.007	596.097	1.106.104
1.1.2	Dış ticaret işlemleri dolayısıyla verilenler		1.105.998	8.126.300	9.232.298	840.037	6.434.849	7.274.886
1.1.3	Diğer teminat mektupları		8.335.303	116.810	8.452.113	6.430.053	136.420	6.566.473
1.2	Banka kredileri		-	158.915	158.915	-	165.797	165.797
1.2.1	İthalat kabul kredileri		-	158.915	158.915	-	165.797	165.797
1.2.2	Diğer banka kabulleri		-	-	-	-	-	-
1.3	Akreditifler		13.687	4.993.297	5.006.984	12.337	3.987.536	3.999.873
1.3.1	Belgeli akreditifler		13.687	4.983.502	4.997.189	12.337	3.974.126	3.986.463
1.3.2	Diğer akreditifler		-	9.795	9.795	-	13.410	13.410
1.4	Garanti verilen prefinansmanlar		143	2.519	2.662	143	2.062	2.205
1.5	Cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.1	T.C. Merkez Bankası'na cirolar		-	-	-	-	-	-
1.5.2	Diğer cirolar		-	-	-	-	-	-
1.6	Menkul kıy. ih. satın alma garantilerimizden		-	-	-	-	-	-
1.7	Faktoring garantilerinden		-	-	-	-	-	-
1.8	Diğer garantilerimizden		737.998	614.488	1.352.486	5.532	269.072	274.604
1.9	Diğer kefaletlerimizden		-	1.036.749	1.036.749	-	302.611	302.611
II.	Taahhütler	III-a-1	50.502.978	30.435.022	80.938.000	19.805.392	2.819.338	22.624.730
2.1	Cayılamaz taahhütler		23.716.890	6.930.298	30.647.188	19.805.392	2.819.338	22.624.730
2.1.1	Vadeli, aktif değer al.-sat. taahhütleri		42.700	6.067.378	6.110.078	-	2.544.040	2.544.040
2.1.2	Vadeli, mevduat al.-sat. taahhütleri		1.692	301	1.993	44	9.797	9.841
2.1.3	İştir. ve bağ. ort. ser. iştir. taahhütleri		1.000	-	1.000	2.000	-	2.000
2.1.4	Kul. gar. kredi tahsis taahhütleri		4.345.796	814.989	5.160.785	3.070.259	233.241	3.303.500
2.1.5	Men. kıy. ihr. aracılık taahhütleri		-	-	-	-	-	-
2.1.6	Zorunlu karşılık ödeme taahhüdü		-	-	-	-	-	-
2.1.7	Çekler için ödeme taahhütlerimiz		4.220.740	-	4.220.740	3.653.626	-	3.653.626
2.1.8	İhracat taahhütlerinden kaynaklanan vergi ve fon yükümlülükleri		37.251	-	37.251	39.486	-	39.486
2.1.9	Kredi kartı harcama limit taahhütleri		13.666.113	47.569	13.713.682	11.706.172	21.507	11.727.679
2.1.10	Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uyg. taah.		-	-	-	-	-	-
2.1.11	Açığa menkul kıymet satış taahhütlerinden alacaklar		-	-	-	-	-	-
2.1.12	Açığa menkul kıymet satış taahhütlerinden borçlar		-	-	-	-	-	-
2.1.13	Diğer cayılamaz taahhütler		1.401.598	61	1.401.659	1.333.805	10.753	1.344.558
2.2	Cayılabilir taahhütler		26.786.088	23.504.724	50.290.812	-	-	-
2.2.1	Cayılabilir kredi tahsis taahhütleri		26.786.088	23.504.724	50.290.812	-	-	-
2.2.2	Diğer cayılabilir taahhütler		-	-	-	-	-	-
III.	Türev finansal araçlar	III-b, c	19.824.341	65.656.929	85.481.270	19.268.564	41.620.161	60.888.725
3.1	Risken korunma amaçlı türev finansal araçlar		9.094.408	29.549.643	38.644.051	3.446.632	9.397.626	12.844.258
3.1.1	Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler		2.782.808	3.424.046	6.206.854	2.106.632	2.210.606	4.317.238
3.1.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı işlemler		6.311.600	26.125.597	32.437.197	1.340.000	7.187.020	8.527.020
3.1.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler		-	-	-	-	-	-
3.2	Alım satım amaçlı işlemler		10.729.933	36.107.286	46.837.219	15.821.932	32.222.535	48.044.467
3.2.1	Vadeli döviz alım-satım işlemleri		3.531.519	7.107.230	10.638.749	2.081.770	3.206.163	5.287.933
3.2.1.1	Vadeli döviz alım işlemleri		1.219.066	4.078.821	5.297.887	637.179	2.004.987	2.642.166
3.2.1.2	Vadeli döviz satım işlemleri		2.312.453	3.028.409	5.340.862	1.444.591	1.201.176	2.645.767
3.2.2	Para ve faiz swap işlemleri		3.156.690	20.650.084	23.806.774	8.030.332	21.979.345	30.009.677
3.2.2.1	Swap para alım işlemleri		1.915.136	7.568.292	9.483.428	5.869.467	7.636.788	13.506.255
3.2.2.2	Swap para satım işlemleri		1.241.554	8.502.444	9.743.998	1.960.865	11.000.959	12.961.824
3.2.2.3	Swap faiz alım işlemleri		-	2.289.674	2.289.674	100.000	1.670.799	1.770.799
3.2.2.4	Swap faiz satım işlemleri		-	2.289.674	2.289.674	100.000	1.670.799	1.770.799
3.2.3	Para, faiz ve menkul değer opsiyonları		3.334.724	7.566.881	10.901.605	5.159.829	6.683.197	11.843.026
3.2.3.1	Para alım opsiyonları		1.211.348	1.942.920	3.154.268	2.330.226	3.125.062	5.455.288
3.2.3.2	Para satım opsiyonları		1.591.738	1.540.119	3.131.857	2.524.459	2.944.966	5.469.425
3.2.3.3	Faiz alım opsiyonları		262.350	2.348.516	2.610.866	-	-	-
3.2.3.4	Faiz satım opsiyonları		187.350	1.660.906	1.848.256	-	-	-
3.2.3.5	Menkul değerler alım opsiyonları		40.969	29.383	70.352	152.572	340.122	492.694
3.2.3.6	Menkul değerler satım opsiyonları		40.969	45.037	86.006	152.572	273.047	425.619
3.2.4	Futures para işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.1	Futures para alım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.4.2	Futures para satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.5	Futures faiz alım-satım işlemleri		-	-	-	1	-	1
3.2.5.1	Futures faiz alım işlemleri		-	-	-	1	-	1
3.2.5.2	Futures faiz satım işlemleri		-	-	-	-	-	-
3.2.6	Diğer		707.000	783.091	1.490.091	550.000	353.830	903.830
B.	Emanet ve rehinli kıymetler (IV+V+VI)		107.146.729	27.609.924	134.756.653	105.034.734	20.439.132	125.473.866
IV.	Emanet kıymetler		53.463.516	4.289.298	57.752.814	63.860.271	3.846.300	67.706.571
4.1	Müşteri fon ve portföy mevcutları		10.497	122	10.619	5.569	102	5.671
4.2	Emanete alınan menkul değerler		42.441.549	3.581.191	46.022.740	55.522.712	3.387.712	58.910.424
4.3	Tahsile alınan çekler		8.669.405	92.110	8.761.515	6.615.323	62.224	6.677.547
4.4	Tahsile alınan ticari senetler		2.336.837	590.894	2.927.731	1.713.892	375.385	2.089.277
4.5	Tahsile alınan diğer kıymetler		-	24.981	24.981	-	20.877	20.877
4.6	İhracına aracı olunan kıymetler		-	-	-	-	-	-
4.7	Diğer emanet kıymetler		5.228	-	5.228	2.775	-	2.775
4.8	Emanet kıymet alanlar		-	-	-	-	-	-
V.	Rehinli kıymetler		52.561.567	22.673.972	75.235.539	40.304.331	15.999.918	56.304.249
5.1	Menkul kıymetler		207.970	204	208.174	281.601	167	281.768
5.2	Teminat senetleri		560.893	442.768	1.003.661	433.773	380.268	814.041
5.3	Emtia		38.944	-	38.944	58.680	-	58.680
5.4	Varant		-	-	-	-	-	-
5.5	Gayrimenkul		36.292.482	16.967.526	53.260.008	27.491.727	11.473.952	38.965.679
5.6	Diğer rehinli kıymetler		15.461.278	5.260.128	20.721.406	12.038.550	4.142.785	16.181.335
5.7	Rehinli kıymet alanlar		-	3.346	3.346	-	2.746	2.746
VI.	Kabul edilen avaller ve kefaletler		1.121.646	646.654	1.768.300	870.132	592.914	1.463.046
Bilanço dışı hesaplar toplamı (A+B)			188.169.440	139.378.992	327.548.432	151.906.799	76.773.075	228.679.874

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla****Konsolide finansal tablolar**

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

III. Konsolide gelir tablosu

Gelir ve gider kalemleri		Dipnot (Beşinci Bölüm)	01/01-31/12/2011	01/01-31/12/2010
I. Faiz gelirleri	IV-a		7.839.877	6.390.592
1.1 Kredilerden alınan faizler	IV-a-1		5.738.586	4.649.422
1.2 Zorunlu karşılıklardan alınan faizler			505	58.431
1.3 Bankalardan alınan faizler	IV-a-2		115.964	76.475
1.4 Para piyasası işlemlerinden alınan faizler			33.007	46.856
1.5 Menkul değerlerden alınan faizler	IV-a-3		1.574.504	1.251.316
1.5.1 Alım satım amaçlı finansal varlıklardan			43.495	18.105
1.5.2 Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan fv			-	-
1.5.3 Satılmaya hazır finansal varlıklardan			599.915	250.982
1.5.4 Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan			931.094	982.229
1.6 Finansal kiralama gelirleri			222.355	199.400
1.7 Diğer faiz gelirleri			154.956	108.692
II. Faiz giderleri	IV-b		(4.093.523)	(2.804.026)
2.1 Mevduata verilen faizler	IV-b-4		(3.135.730)	(2.326.879)
2.2 Kullanılan kredilere verilen faizler	IV-b-1		(537.868)	(377.642)
2.3 Para piyasası işlemlerine verilen faizler			(317.144)	(66.447)
2.4 İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	IV-b-3		(77.445)	(24.674)
2.5 Diğer faiz giderleri			(25.336)	(8.384)
III. Net faiz geliri (I + II)			3.746.354	3.586.566
IV. Net ücret ve komisyon gelirleri			1.983.367	1.747.616
4.1 Alınan ücret ve komisyonlar			2.383.638	2.080.451
4.1.1 Gayri nakdi kredilerden			233.435	219.730
4.1.2 Diğer	IV-I		2.150.203	1.860.721
4.2 Verilen ücret ve komisyonlar			(400.271)	(332.835)
4.2.1 Gayri nakdi kredilere			(458)	(3.847)
4.2.2 Diğer			(399.813)	(328.988)
V. Temettü gelirleri	IV-c		5.893	1.083
VI. Ticari kâr/zarar (net)	IV-d		(135.635)	(32.489)
6.1 Sermaye piyasası işlemleri kârı/zararı			34.705	115.196
6.2 Türev finansal işlemlerden kâr/zarar	IV-e		(533.847)	(470.513)
6.3 Kambiyo işlemleri kârı/zararı			363.507	322.828
VII. Diğer faaliyet gelirleri	IV-f		1.052.907	1.355.812
VIII. Faaliyet gelirleri toplamı (III+IV+V+VI+VII)			6.652.886	6.658.588
IX. Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı (-)	IV-g		(860.645)	(1.162.305)
X. Diğer faaliyet giderleri (-)	IV-h		(2.926.373)	(2.713.935)
XI. Net faaliyet kârı/zararı (VIII+IX+X)			2.865.868	2.782.348
XII. Birleşme işlemi sonrasında gelir olarak kaydedilen fazlalık tutarı			-	-
XIII. Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar			14.420	6.419
XIV. Net parasal pozisyon kârı/zararı			-	-
XV. Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi k/z (XI+...+XIV)	IV-i		2.880.288	2.788.767
XVI. Sürdürülen faaliyetler vergi karşılığı (±)	IV-j		(587.048)	(539.410)
16.1 Cari vergi karşılığı			(513.840)	(550.781)
16.2 Ertelenmiş vergi karşılığı			(73.208)	11.371
XVII. Sürdürülen faaliyetler dönem net k/z (XV±XVI)			2.293.240	2.249.357
XVIII. Durdurulan faaliyetlerden gelirler			-	-
18.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık gelirleri			-	-
18.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış kârları			-	-
18.3 Diğer durdurulan faaliyet gelirleri			-	-
XIX. Durdurulan faaliyetlerden giderler (-)			-	-
19.1 Satış amaçlı elde tutulan duran varlık giderleri			-	-
19.2 İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ort.) satış zararları			-	-
19.3 Diğer durdurulan faaliyet giderleri			-	-
XX. Durdurulan faaliyetler vergi öncesi k/z (XVIII-XIX)			-	-
XXI. Durdurulan faaliyetler vergi karşılığı (±)			-	-
21.1 Cari vergi karşılığı			-	-
21.2 Ertelenmiş vergi karşılığı			-	-
XXII. Durdurulan faaliyetler dönem net k/z (XX±XXI)			-	-
XXIII. Net dönem kârı/zararı (XVII+XXII)	IV-k		2.293.240	2.249.357
23.1 Grup'un kâr / zararı			1.870.656	1.833.453
23.2 Azınlık payları kâr / zararı (-)	IV-m		422.584	415.904
Hisse başına kâr/zarar (tam TL)			0,0062	0,0061

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla**Konsolide finansal tablolar**

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

IV. Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemlerine ilişkin konsolide tablo

Özkaynaklarda muhasebeleştirilen gelir gider kalemleri		(31/12/2011)	(31/12/2010)
I.	Menkul değerler değerlendirme farklarına satılmaya hazır finansal varlıklardan eklenen	(351.368)	122.640
II.	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	-	-
III.	Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları	-	-
IV.	Yabancı para işlemler için kur çevrim farkları	159.642	(5.301)
V.	Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)	(237.914)	(127.285)
VI.	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin kâr/zarar (gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin kısmı)	(88.958)	19.484
VII.	Muhasebe politikasında yapılan değişiklikler ile hataların düzeltilmesinin etkisi	-	-
VIII.	TMS uyarınca özkaynaklarda muhasebeleştirilen diğer gelir gider unsurları	219	609
IX.	Değerleme farklarına ait ertelenmiş vergi	118.272	(4.528)
X.	Doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen net gelir/gider (I+II+...+IX)	(400.107)	5.619
XI.	Dönem kârı/zararı	2.293.240	2.249.357
11.1	Menkul değerlerin gerçeğe uygun değerindeki net değişme (kâr-zarara transfer)	11.130	4.710
11.2	Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal varlıklardan yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım	(185.994)	(65.061)
11.3	Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı yeniden sınıflandırılan ve gelir tablosunda gösterilen kısım	-	-
11.4	Diğer	2.468.104	2.309.708
XII.	Döneme ilişkin muhasebeleştirilen toplam kâr/zarar (X+XI)	1.893.133	2.254.976

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Konsolide özkaynak değişim tablosu

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

V. Konsolide özkaynak değişim tablosu

31 Aralık 2010	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş sermaye	Öd. sermaye enflasyon düzeltme farkı	Hisse senedi ihraç primleri	Hisse senedi iptal kârları	Yasal yedek akçeler*	Statü yedekleri	Olağanüstü yedek akçe*	Diğer yedekler	Dönem net kâr / (zarar)	Geçmiş dönem kâr / (zarar)*	Menkul değer değerleme farkı	Maddi ve maddi olmayan duran varlık ydf	Ortaklıklardan bedelsiz hisse senetleri	Riskten korunma fonları	a./durdurulan f.i.lişkin dur. v. bir. deg. f.	Satış Azınlık payları hariç toplam özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynak
I. Önceki dönem sonu bakiyesi		3.011.275	60.266	-	-	26.351	-	-	-	1.269.046	2.802.061	132.020	-	-	(46.783)	-	7.254.236	1.591.412	8.845.648
II. TMS 8 uyarınca yapılan düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1 Hataların düzeltilmesinin etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Muhasebe politikasında yapılan değişikliklerin etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Yeni bakiye (I+II)		3.011.275	60.266	-	-	26.351	-	-	-	1.269.046	2.802.061	132.020	-	-	(46.783)	-	7.254.236	1.591.412	8.845.648
Dönem içindeki değişimler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IV. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. Menkul değerler değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79.094	-	-	-	-	79.094	17.458	96.552
VI. Riskten korunma fonları (etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(70.542)	-	(70.542)	(15.699)	(86.241)
6.1 Nakit akış riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(83.292)	-	(83.292)	(18.536)	(101.828)
6.2 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.750	-	12.750	2.837	15.587
VII. Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerlendirme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort.(iş ort.) bedelsiz his		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X. Kur farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.336)	-	-	-	-	(4.336)	(965)	(5.301)
XI. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. İştirak özkaynağındaki değişikliklerin banka özkaynağına etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Sermaye artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.2 İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVII. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVIII. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	498	-	-	-	-	-	498	111	609
XIX. Dönem net kârı veya zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.833.453	-	-	-	-	-	-	1.833.453	415.904	2.249.357
XX. Kâr dağıtımı		-	-	-	-	296	-	-	-	(1.269.046)	1.268.750	-	-	-	-	-	-	(693)	(693)
20.1 Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(693)	(693)
20.2 Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	296	-	-	-	(1.269.046)	1.268.750	-	-	-	-	-	-	-	-
20.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XXI. Azınlık ile Yapılan İşlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(245)	-	-	-	-	-	(245)	245	-
Dönem sonu bakiyesi (III++XVIII+XIX+XX+XXI)		3.011.275	60.266	-	-	26.647	-	-	-	1.833.453	4.071.064	206.778	-	-	(117.325)	-	9.092.158	2.007.773	11.099.931

(*) Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin toplam yasal yedek tutarı 407.719 TL ve olağanüstü yedek tutarı 3.352.830 TL olup, KFS'ye ait olan yedekler dışındaki tutarlar birikmiş kâr / zarar içerisinde gösterilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla
Konsolide özkaynak değişim tablosu**

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

V. Konsolide özkaynak değişim tablosu

31 Aralık 2011	Dipnot (Beşinci Bölüm)	Ödenmiş sermaye	Öd. sermaye enflasyon düzeltme farkı	Hisse senedi ihraç primleri	Hisse senedi iptal kârları	Yasal yedek akçeleri*	Statü yedekleri	Olağanüstü yedek akçe*	Diğer yedekler	Dönem net kârı / (zararı)	Geçmiş dönem kârı / (zararı)*	Menkul değer değerleme farkı	Maddi ve maddi olmayan duran varlık ydf	Ortaklıklardan bedelsiz hisse senetleri	Risken korunma fonları	a./durdurulan f.i.lişkin dur. v. bir. değ. f.	Satış Azınlık payları hariç toplam özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynak
I. Önceki dönem sonu bakiyesi		3.011.275	60.266	-	-	26.647	-	-	-	1.833.453	4.071.064	206.778	-	-	(117.325)	-	9.092.158	2.007.773	11.099.931
Dönem içindeki değişimler																			
II. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III. Menkul değerler değerleme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(243.496)	-	-	-	-	(243.496)	(54.975)	(298.471)
IV. Risken korunma fonları (etkin kısım)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(213.894)	-	(213.894)	(47.603)	(261.497)
4.1 Nakit akış riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155.683)	-	(155.683)	(34.648)	(190.331)
4.2 Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58.211)	-	(58.211)	(12.955)	(71.166)
V. Maddi duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI. Maddi olmayan duran varlıklar yeniden değerleme farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII. İştirakler, bağlı ort. ve birlikte kontrol edilen ort.(iş ort.) bedelsiz hs		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII. Kur farkları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX. Varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.972	-	-	(13.391)	-	130.581	29.061	159.642
X. Varlıkların yeniden sınıflandırılmasından kaynaklanan değişiklik		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI. İştirak özkaynağındaki değişikliklerin banka özkaynağına etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XII. Sermaye artırımını		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.1 Nakden		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12.2 İç kaynaklardan		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIII. Hisse senedi ihraç primleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XIV. Hisse senedi iptal kârları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XV. Ödenmiş sermaye enflasyon düzeltme farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XVI. Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	179	-	-	-	-	-	179	40	219
XVII. Dönem net kârı veya zararı		-	-	-	-	-	-	-	-	1.870.656	-	-	-	-	-	-	1.870.656	422.584	2.293.240
XVIII. Kâr dağıtımı		-	-	-	-	73	-	-	-	(1.833.453)	1.833.380	-	-	-	-	-	-	(1.808)	(1.808)
18.1 Dağıtılan temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.2 Yedeklere aktarılan tutarlar		-	-	-	-	73	-	-	-	(1.833.453)	1.833.380	-	-	-	-	-	-	(1.808)	(1.808)
18.3 Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu bakiyesi (I+II+III+.....+XVII+XVIII)		3.011.275	60.266	-	-	26.720	-	-	-	1.870.656	5.904.623	107.254	-	-	(344.610)	-	10.636.184	2.355.072	12.991.256

(*) Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin toplam yasal yedek tutarı 529.756 TL ve olağanüstü yedek tutarı 5.409.502 TL olup, KFS'ye ait olan yedekler dışındaki tutarlar birikmiş kâr / zarar içerisinde gösterilmiştir.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla****Konsolide finansal tablolar**

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

VI. Konsolide nakit akış tablosu

		Dipnot (Beşinci Bölüm)	(31/12/2011)	(31/12/2010)
A.	Bankacılık faaliyetlerine ilişkin nakit akımları			
1.1	Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı		1.993.262	3.270.960
1.1.1	Alınan faizler		7.596.178	6.125.205
1.1.2	Ödenen faizler		(3.888.578)	(2.756.133)
1.1.3	Alınan temettüleri		5.893	1.083
1.1.4	Alınan ücret ve komisyonlar		2.389.248	2.080.714
1.1.5	Elde edilen diğer kazançlar		382.043	(511.337)
1.1.6	Zarar olarak muhasebeleştirilen donuk alacaklardan tahsilatlar		1.346.270	1.594.440
1.1.7	Personele ve hizmet tedarik edenlere yapılan nakit ödemeler		(2.767.972)	(2.444.757)
1.1.8	Ödenen vergiler		(619.132)	(608.000)
1.1.9	Diğer	VI-c	(2.450.688)	(210.255)
1.2	Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim		1.077.225	259.085
1.2.1	Alım satım amaçlı finansal varlıklardaki net (artış)/azalış		62.288	(3.405)
1.2.2	Gerçeğe uygun değer farkı k/z'a yansıtılan finansal varlıklardaki net (artış)/azalış		-	-
1.2.3	Bankalar hesabındaki net (artış)/azalış		(674.117)	(375.882)
1.2.4	Kredilerdeki net (artış)/azalış		(17.389.935)	(16.527.969)
1.2.5	Diğer aktiflerdeki net (artış)/azalış		(494.908)	(467.920)
1.2.6	Bankaların mevduatlarındaki net artış/(azalış)		(234.362)	444.084
1.2.7	Diğer mevduatlardaki net artış/(azalış)		11.111.536	11.373.402
1.2.8	Alınan kredilerdeki net artış/(azalış)		7.132.577	4.772.319
1.2.9	Vadesi gelmiş borçlarda net artış/(azalış)		-	-
1.2.10	Diğer borçlardaki net artış/(azalış)	VI-c	1.564.146	1.044.456
I.	Bankacılık faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		3.070.487	3.530.045
B.	Yatırım faaliyetlerine ilişkin nakit akımları			
II.	Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akımı		(389.019)	(3.446.576)
2.1	İktisap edilen bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden çıkarılan bağlı ortaklık ve iştirakler ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın alınan menkuller ve gayrimenkuller		(249.303)	(252.877)
2.4	Elden çıkarılan menkul ve gayrimenkuller		190.382	45.400
2.5	Elde edilen satılmaya hazır finansal varlıklar		(4.462.379)	(9.624.918)
2.6	Elden çıkarılan satılmaya hazır finansal varlıklar		2.194.414	6.022.783
2.7	Satın alınan yatırım amaçlı menkul değerler		(563.716)	(3.021.742)
2.8	Satılan yatırım amaçlı menkul değerler		2.501.583	3.384.778
2.9	Diğer		-	-
C.	Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları			
III.	Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.114.382	935.956
3.1	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden sağlanan nakit		6.319.492	3.222.407
3.2	Krediler ve ihraç edilen menkul değerlerden kaynaklanan nakit çıkışı		(4.203.302)	(2.285.645)
3.3	İhraç edilen sermaye araçları		-	-
3.4	Temettü ödemeleri		(1.808)	(693)
3.5	Finansal kiralamaya ilişkin ödemeler		-	(113)
3.6	Diğer		-	-
IV.	Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi	VI-c	650.410	(54.187)
V.	Nakit ve nakde eşdeğer varlıklardaki net artış (I+II+III+IV)		5.446.260	965.238
VI.	Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	VI-a	6.022.846	5.057.608
VII.	Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	VI-a	11.469.106	6.022.846

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolar

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

VII. Kâr dağıtım tablosu ^{(1) (2)}

	(31/12/2011)	(31/12/2010)
I. Dönem kârının dağıtımı		
1.1 Dönem kârı	(1.103)	1.613
1.2 Ödenecek vergi ve yasal yükümlülükler (-)	(61)	(153)
1.2.1 Kurumlar vergisi (gelir vergisi)	(61)	(153)
1.2.2 Gelir vergisi kesintisi	-	-
1.2.3 Diğer vergi ve yasal yükümlülükler	-	-
A. Net dönem kârı (1.1-1.2)	(1.164)	1.460
1.3 Geçmiş dönemler zararı (-)	-	-
1.4 Birinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	(73)
1.5 Bankada bırakılması ve tasarrufu zorunlu yasal fonlar (-)	-	-
B. Dağıtılabilir net dönem kârı [(A)-(1.3+1.4+1.5)]	-	1.387
1.6 Ortaklara birinci temettü (-)	-	-
1.6.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.6.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
1.6.4 Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.6.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.7 Personele temettü (-)	-	-
1.8 Yönetim kuruluna temettü (-)	-	-
1.9 Ortaklara ikinci temettü (-)	-	-
1.9.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
1.9.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
1.9.4 Kâra iştirakli tahvillere	-	-
1.9.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
1.10 İkinci tertip yasal yedek akçe (-)	-	-
1.11 Statü yedekleri (-)	-	-
1.12 Olağanüstü yedekler	-	-
1.13 Diğer yedekler	-	-
1.14 Özel fonlar	-	-
II. Yedeklerden dağıtım	-	-
2.1 Dağıtılan yedekler	-	-
2.2 İkinci tertip yasal yedekler (-)	-	-
2.3 Ortaklara pay (-)	-	-
2.3.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.2 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
2.3.3 Katılma intifa senetlerine	-	-
2.3.4 Kâra iştirakli tahvillere	-	-
2.3.5 Kâr ve zarar ortaklığı belgesi sahiplerine	-	-
2.4 Personele pay (-)	-	-
2.5 Yönetim kuruluna pay (-)	-	-
III. Hisse başına kâr	-	-
3.1 Hisse senedi sahiplerine	(0,000004)	0,000005
3.2 Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
3.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
3.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
IV. Hisse başına temettü	-	-
4.1 Hisse senedi sahiplerine	-	-
4.2 Hisse senedi sahiplerine (%)	-	-
4.3 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine	-	-
4.4 İmtiyazlı hisse senedi sahiplerine (%)	-	-

(1) Kâr dağıtım hakkında Şirket'in yetkili organı Genel Kurul olup bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla yıllık olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır. 2011 yılına ilişkin kâr dağıtım önerisi henüz Yönetim Kurulu tarafından hazırlanmamış olduğundan 2011 yılı kâr dağıtım tablosunda sadece dağıtılabilir kâr tutarı belirtilmiştir.

(2) Kâr dağıtım tablosu, Finansal Holding'in konsolide olmayan finansal tablolarına göre hazırlanmıştır.

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Üçüncü bölüm

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar

I. Sunum esasları:

Konsolide finansal tablolar, BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Holding Şirketleri Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, bunlara ilişkin açıklama ve dipnotlar Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (“BDDK”) tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanması İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” çerçevesinde, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından yürürlüğe konulan “Türkiye Muhasebe Standartları” (“TMS”) ve “Türkiye Finansal Raporlama Standartları” (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlara ve BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere uygun olarak hazırlanmıştır. Düzenlenen kamuya açıklanacak konsolide finansal tabloların biçim ve içerikleri ile bunların açıklama ve dipnotları 10 Şubat 2007 tarihli ve 26430 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar Hakkında Tebliğ”e göre hazırlanmıştır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların finansal tabloları, faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlanmış olup, TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıklar, alım satım amaçlı ve riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar ve finansal borçların dışında, 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmak suretiyle, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır. Ayrıca maliyet değerleri ile taşınan ancak gerçeğe uygun değer riskinden korunmaya konu olan finansal varlıkların taşınan değerleri, korunma konusu olan risklere ilişkin gerçeğe uygun değer değişikliklerini yansıtmak amacıyla düzeltilmiştir.

Konsolide finansal tabloların TMS’ye göre hazırlanmasında Grup’un bilançodaki varlık ve yükümlülükler ile bilanço tarihi itibarıyla koşullu konular hakkında varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkilerinin detayları ilgili dipnotlarda açıklandığı şekilde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen muhasebe politikaları ve kullanılan değerleme esasları TMS kapsamında yer alan esaslara göre belirlenmiş ve uygulanmış olup, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlıdır. 1 Ocak 2011’den geçerli olmak üzere yürürlüğe giren TMS/TFRS değişikliklerinin (TFRYK 14 (Değişiklik) “Asgari Fonlama Koşulları”; TMS 32 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama-Yeni Haklar İçeren İhraçların Sınıflandırılması”; TFRYK 19, “Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi”; TMS 24 (Yeniden Düzenleme), “İlişkili Taraf Açıklamaları” ve TFRS’deki iyileştirmeler (2010’da yayınlanan) Grup’un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır. Söz konusu muhasebe politikaları ve değerleme esasları aşağıda yer alan II. ila XXIX. no’lu dipnotlarda açıklanmaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemlerde geçerli olacak olan TFRS 9, “Finansal Araçlar Standardı”nın isteyen bankalarca 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla uygulanabilmesini teminen “Bankalarca Kamuya Açıklanacak Finansal Tablolar ile Bunlara İlişkin Açıklama ve Dipnotlar

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" 23 Ocak 2011 tarihli ve 27824 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu standardın, temel olarak Grup'un finansal varlıklarının sınıflamasında ve değerlendirilmesinde etkisi olacaktır. Grup, henüz bu standardı uygulamaya başlamamış olup söz konusu standardın etkileri incelenmektedir. Bu etkinin uygulamaya geçiş tarihindeki finansal varlık yönetim modeline ve elde tutulan varlıklara göre değişecek olması sebebiyle, etki henüz tam olarak tespit edilmemiştir. Finansal tabloların kesinleşme tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş olan diğer TMS/TFRS değişikliklerinin, Grup'un muhasebe politikaları, finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi olması beklenmemektedir.

II. Finansal araçların kullanım stratejisi ve yabancı para cinsinden işlemlere ilişkin açıklamalar:

Grup'un finansal araçların kullanılmasına ilişkin genel stratejisi varlıkların getirileri ve risk düzeyleri arasında optimal bir dengenin sağlanmasına yöneliktir. Grup'un en önemli fonlama kaynağı mevduat olup, mevduat dışı kalemlerde özellikle yabancı para yurtdışı borçlanma vasıtasıyla daha uzun vadeli kaynak sağlanabilmektedir. Mevduat ve diğer kaynaklardan sağlanan fonlar, kaliteli finansal aktiflerde değerlendirilirken, faiz, likidite ve döviz kuru risklerini belirli sınırlar dahilinde tutacak bir aktif-pasif yönetimi stratejisi izlenmektedir. Bilanço ve bilanço dışı varlık ve yükümlülüklerde taşınan kur, faiz ve likidite riskleri Banka tarafından benimsenen çeşitli risk limitleri ve yasal limitler çerçevesinde yönetilmektedir. Türev enstrümanlar yoğunlukla likidite ihtiyaçları, döviz kuru ve faiz riskinden korunmak amacıyla kullanılmaktadır. Grup'un yabancı para cinsinden faaliyetleri neticesinde oluşan pozisyonlar minimum seviyede tutulmakta, maruz kalınan döviz kuru riski Banka Yönetim Kurulu'nun Bankacılık Kanunu çerçevesinde belirlediği limitler dahilinde takip edilmektedir.

Yabancı para cinsinden aktif ve pasif hesaplar, bilanço tarihindeki Banka gişe döviz alış kurları ile değerlendirilmekte olup yabancı para iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve yabancı para takip kredilerinden oluşan kur farkları dışında, gelir tablosunda "Kambiyo işlemleri kâr/zararı" olarak muhasebeleştirilmektedir. Konsolide edilmeyen yabancı para bağlı ortaklıklar ve iştirakler ise parasal olmayan kalem olarak değerlendirildiğinden, işlem tarihindeki döviz kuru ile değerlendirir ve dolayısıyla herhangi bir kur farkı oluşturmazlar. Yabancı para takipteki krediler de takip hesaplarına intikal ettirildikleri tarihteki kurlar ile değerlendirilmektedir.

Grup yabancı para finansal borçlarının kur farkı ile yurtdışındaki bazı ortaklıklarının net yatırım riskinden korunmaktadır. Bu kapsamdaki yabancı para finansal borçların kurdan kaynaklanan değer değişiminin etkin olan kısmı, özkaynaklar altındaki "Riskten Korunma Fonları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

III. Konsolide edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

a. Uygulanan konsolidasyon esasları:

Konsolide mali tabloların hazırlanmasında 8 Kasım 2006 tarih ve 26340 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan "Bankaların Konsolide Finansal Tablolarının Düzenlenmesine İlişkin Tebliğ" ve "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"nda ("TMS 27") belirlenen yöntem, usul ve esaslara uyulmaktadır.

1. Bağılı ortaklıkların konsolide edilme esasları:

Bağılı ortaklıklar, KFH'nin ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisi kanalıyla; veya (b) oy kullanma hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle mali ve işletme politikalarını Grup'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

(Yetkili İmza / Kaşe)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla**Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Kontrol, KFH'nin bir tüzel kişilikte doğrudan veya dolaylı olarak sermayenin çoğunluğuna sahip olması veya bu çoğunluğa sahip olmamakla birlikte imtiyazlı hisseleri elinde bulundurması veya diğer hissedarlarla yapılan anlaşmalara istinaden oy hakkının çoğunluğuna tasarruf etmesi veya herhangi bir suretle yönetim kurulu üyelerinin çoğunluğunu atayabilme ya da görevden alma gücünü elde bulundurması olarak kabul edilmiştir.

Bağlı ortaklıklar, faaliyet sonuçları, aktif ve özkaynak büyüklükleri bazında, tam konsolidasyon yöntemi kullanılmak suretiyle konsolide edilmektedir. Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Gerekli görüldüğünde, bağlı ortaklıklar için uygulanan muhasebe politikaları Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın sağlanması amacıyla değiştirilmiştir.

Tam konsolidasyon yöntemine göre, bağlı ortaklıkların aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemlerinin yüzde yüzü KFH'nin aktif, pasif, gelir, gider ve bilanço dışı kalemleri ile birleştirilmiştir. Grup'un her bir bağlı ortaklıktaki yatırımının defter değeri ile her bir bağlı ortaklığın sermayesinin Grup'a ait olan kısmı netleştirilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıklar arasındaki işlemlerden kaynaklanan bakiyeler ile gerçekleşmemiş karlar ve zararlar karşılıklı olarak mahsup edilmiştir. Azınlık hakları, konsolide edilmiş bilançoda ve gelir tablosunda Grup'a dahil hissedarların paylarından ayrı olarak gösterilmiştir.

Konsolidasyon kapsamındaki ortaklıkların unvanları, ana merkezlerinin bulunduğu yerler, faaliyet konuları ve etkin ve doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Faaliyet Merkezi (Şehir/ Ülke)	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011
YKB	İstanbul/Türkiye	Bankacılık	81,80	81,80
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Sigortacılık	76,84	93,94
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Sigortacılık	76,84	100,00
Yapı Kredi Leasing	İstanbul/Türkiye	Leasing	80,85	98,85
Yapı Kredi Faktoring	İstanbul/Türkiye	Faktoring	81,76	99,96
Yapı Kredi Menkul	İstanbul/Türkiye	Yatırım Menkul Değerler	81,78	99,98
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Yatırım Ortaklığı	45,85	56,07
Yapı Kredi Portföy	İstanbul/Türkiye	Portföy Yönetimi	81,76	99,97
Yapı Kredi Holding B.V.	Amsterdam/Hollanda	Finansal Holding	81,80	100,00
UniCredit Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	Yatırım Menkul Değerler	99,99	100,00
Yapı Kredi Bank NV	Amsterdam/Hollanda	Bankacılık	81,80	100,00
Yapı Kredi Bank Moscow	Moskova/Rusya	Bankacılık	81,79	100,00
Yapı Kredi Azerbaycan	Bakü/Azerbaycan	Bankacılık	81,79	100,00
Stiching Custody Services YKB	Amsterdam/Hollanda	Saklama Hizmetleri	81,80	100,00
Yapı Kredi Invest LLC	Bakü/Azerbaycan	Yatırım Menkul Değerler	81,79	100,00
Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company ⁽¹⁾	George Town / Cayman Adaları	Özel Amaçlı İşletme	-	-

(1) Grup'un bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, sekürütizasyon işleminin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletme de konsolidasyona dahil edilmiştir.

2. İştiraklerin konsolide edilme esasları:

İştirak, KFH'nin sermayesine katıldığı, sermaye veya yönetim kontrolü bulunmamakla birlikte üzerinde önemli etkinliğe sahip olduğu, ana faaliyet konusu bankacılık olan ve bu konudaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren, yurtdışında kurulu bulunan ortaklıktır. İlgili iştirak, özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

Önemli etkinlik, iştirak edilen ortaklığın finansal ve yönetsel politikalarının oluşturulmasına katılma gücünü ifade eder. KFH'nin iştirak edilen ortaklıkta %10 veya daha fazla oy hakkına sahipse, aksi ispat edilmediği sürece, KFH'nin o iştirakte önemli etkinliğe sahip olduğu kabul edilmiştir.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Özkaynak yöntemi, bir iştirakteki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynaklarında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kâr paylarının, iştirak tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Konsolidasyon kapsamındaki iştirakin unvanı, ana merkezinin bulunduğu yer, faaliyet konusu ve etkin ve doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Faaliyet Merkezi (Şehir/Ülke)	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011
Banque de Commerce et de Placements S.A.	Cenevre/İsviçre	Bankacılık	25,09	30,67

3. Birlikte kontrol edilen ortaklıkların konsolide edilme esasları:

Birlikte kontrol edilen ortaklık, KFH'nin sermayesine katıldığı, bir ortaklık sözleşmesi çerçevesinde başka bir grupla birlikte kontrol ettiği, ana faaliyet konusu gayrimenkul yatırım ortaklığı ("GYO") olan ve bu konudaki özel kanunlara göre izin ve ruhsat ile faaliyet gösteren, yurtiçinde kurulu bulunan ortaklıktır. İlgili birlikte kontrol edilen ortaklık, özkaynak yöntemi ile konsolidasyona dahil edilmiştir.

Özkaynak yöntemi, bir birlikte kontrol edilen ortaklıktaki sermaye payının defter değerinin, iştirak edilen ortaklığın özkaynaklarında dönem içinde ortaya çıkan değişiklik tutarından, iştirak edene düşen pay kadar artırılıp azaltılmasını ve iştirak edilen ortaklıktan alınan kâr paylarının, birlikte kontrol edilen ortaklık tutarının bu şekilde değiştirilmiş değerinden düşülmesini öngören muhasebeleştirme yöntemidir.

Konsolidasyon kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklığın unvanı, ana merkezinin bulunduğu yer, faaliyet konusu ve etkin ve doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları aşağıdaki gibidir:

Unvanı	Faaliyet Merkezi (Şehir/Ülke)	Faaliyet konusu	Etkin ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011	Doğrudan ve dolaylı ortaklık oranları (%) 31 Aralık 2011
Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	GYO	24,91	30,45

4. Azınlık hissedarlarla işlemler:

Grup, azınlık hissedarlarla olan işlemleri KFH'nin ana ortaklıklarıyla yapılan işlemler gibi dikkate almaktadır. Azınlık hissedarlarından yapılan alımlarda, satın alma bedeli ile satın alınan net varlıklarının kayıtlı değerinin ilgili payı arasındaki fark özkaynaklardan indirilir. Azınlık hissedarlarına yapılan satışlardan kaynaklanan kar veya zarar özkaynaklarda muhasebeleştirir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

b. Konsolidasyon kapsamında bulunmayan iştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıkların konsolide finansal tablolarda gösterimi:

Konsolidasyon kapsamında bulunmayan Türk parası cinsinden iştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen bağlı ortaklar, "Konsolide ve Konsolide Olmayan Bireysel Finansal Tablolara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 27") uyarınca maliyet değeriyle muhasebeleştirilmekte ve varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Konsolidasyon kapsamında bulunmayan yabancı para cinsinden iştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen bağlı ortaklıklar ise, bu yatırımların döviz cinsinden elde etme maliyetlerinin işlem tarihindeki döviz kurları kullanılarak Türk parasına çevrilmesi suretiyle hesaplanmakta ve varsa değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra, finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maliyet bedelinin net gerçekleştirilebilir değerin üzerinde olması durumunda, değer düşüklüğünün kalıcı veya geçici olması, değer düşüklüğünün oranı gibi kriterler de dikkate alınarak, ilgili iştirak, bağlı ortaklıklar veya birlikte kontrol edilen ortaklıkların değeri net gerçekleştirilebilir değere veya varsa rayiç değere indirilmiştir.

IV. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ile türev ürünlere ilişkin açıklamalar:

Grup'un türev işlemleri ağırlıklı olarak yabancı para ve faiz swapları, vadeli döviz alım-satım işlemleri ile opsiyon işlemlerinden oluşmaktadır.

Türev işlemlerin ilk olarak kayda alınmalarında makul değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Bu değerlendirme sonucu, her bir sözleşmeden kendi içinde kaynaklanan alacak ve borçlar gerçeğe uygun değerleri üzerinden netleştirilerek, sözleşme bazında tek bir varlık veya yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Oluşan kâr ya da zararın muhasebeleştirme yöntemi, ilgili türev işlemin riskten korunma amaçlı olup olmamasına ve riskten korunma kalemin içeriğine göre değişmektedir.

Grup işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunma kalemi arasındaki ilişkiyi, Grup'un risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte dokümanite etmektedir. Ayrıca Grup, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunma kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini düzenli olarak dokümanite etmektedir.

Gerçeğe uygun değere yönelik riskten korunma olarak belirlenen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer değişiklikleri riskten korunma varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri ile birlikte gelir tablosuna kaydedilir. Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı türev işlemlerin rayiç değerlerinde ortaya çıkan fark "Türev finansal işlemlerden kâr/zarar" hesabında izlenmektedir. Bilançoda ise; riskten korunma varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişiklik, riskten korunma muhasebesinin etkin olduğu dönem boyunca, ilgili varlık veya yükümlülük ile birlikte gösterilir. Riskten korunmanın, riskten korunma muhasebesi şartlarını artık yerine getirmediği durumlarda, kullanılan riskten korunma kalemin taşınan değerine yapılan düzeltmeler vadeye kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kâr /zarar" hesabına yansıtılır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Banka, yabancı para ve Türk parası değişken faizli yükümlülüklerinden kaynaklanan nakit akış riskinden faiz swapları ile korunmaktadır. Bu çerçevede riskten korunma aracının gerçeğe uygun değer değişiminin etkin kısmı özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları" hesabına kaydedilmektedir. Riskten korunan kaleme ilişkin nakit akışlarının (faiz giderlerinin) gelir tablosunu etkilediği dönemlerde, ilgili riskten korunma aracının kâr/zararı da özkaynaktan çıkartılarak gelir tablosunda yansıtılır.

Nakit akış riskinden korunma muhasebesine, riskten korunma aracının sona ermesi, gerçekleşmesi, satılması veya etkinlik testinin etkin olmaması dolayısıyla devam edilmediği takdirde, özkaynak altında muhasebeleştirilen tutarlar riskten korunma konusu kaleme ilişkin nakit akışları gerçekleştikçe kâr/zarar hesaplarına transfer edilmektedir.

Diğer taraftan bazı türev işlemler, ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, muhasebesel olarak "TMS 39 - Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçümleme" ("TMS 39") kapsamında "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlar" olarak muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal araçlar gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ana hesap kalemi altında "Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar" içerisinde; negatif olması durumunda ise "Alım satım amaçlı türev finansal borçlar" içerisinde gösterilmektedir. Yapılan değerleme sonucu gerçeğe uygun değerde meydana gelen farklar gelir tablosunda "Türev Finansal İşlemlerden kâr/(zarar)" hesabına yansıtılmaktadır.

Türev araçların gerçeğe uygun değeri piyasada oluşan rayiç değerleri dikkate alınarak veya indirgenmiş nakit akımı modelinin kullanılması suretiyle hesaplanmaktadır.

Grup'un portföyünde bulunan açık opsiyonların değerlemesi günlük olarak yapılmaktadır. Opsiyonun çeşidine (bariyerli/dijital vb.) göre formülde kullanılan parametreler değişiklik gösterebilmektedir.

Türev işlemlerden doğan yükümlülük ve alacaklar sözleşme tutarları üzerinden nazım hesaplara kaydedilmektedir. Saklı türev ürünler, ilgili saklı türev ürünün ekonomik özellikleri ve risklerinin esas sözleşmenin ekonomik özellikleri ve riskleri ile yakından ilgili olmaması; saklı türev ürünle aynı sözleşme koşullarına haiz farklı bir aracın türev ürün tanımını karşılamakta olması ve karma finansal aracın, gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler kâr veya zararda muhasebeleştirilen bir biçimde gerçeğe uygun değerden ölçülmemesi durumunda esas sözleşmeden ayrıştırılmakta ve TMS 39'a göre türev ürün olarak muhasebeleştirilmektedir.

Kredi türevleri; kredi riskinin bir taraftan diğer tarafa geçirilmesi amacıyla tasarlanan sermaye piyasası araçlarıdır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla KFH'in nazım hesaplarında bulunan kredi türev portföyü; krediye bağlı tahvillerden (krediye bağlı tahvillerin içlerinde barındırdığı saklı türevler, TMS 39 uyarınca esas sözleşmeden ayrıştırılmakta ve kredi temerrüt swapı olarak kaydedilmekte ve değerlendirilmektedir) ve doğrudan koruma satılmasından doğan kredi temerrüt swaplarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Krediye bağlı tahvil; geri ödemeleri, bir referans varlık veya varlık havuzuna ilişkin bir kredi olayı veya kredi riski değerlendirmesinin mevcudiyeti veya ortaya çıkmasına bağlı olan tahvildir. Referans varlık havuzunda yer alan aktif varlıkların ihraççının ya da aktif varlıkların sahiplerinin bilançosunda yer almaya devam edip etmemesine bağlı olarak bu tür işlemler kredi riskini üstlenen taraf tarafından bir sigorta işlemi veya saklı türev olarak değerlendirilip muhasebeleştirilebilir. Grup tarafından yapılan değerlendirme sonucunda krediye bağlı tahvillerin içlerinde barındırdığı saklı türevler, TMS 39 uyarınca esas sözleşmeden ayrıştırılmakta ve kredi temerrüt swapı olarak kaydedilmekte ve değerlendirilmektedir. Tahvilin kendisi ise bulunduğu portföyün değerlendirme esaslarına uygun olarak değerlendirilmektedir. Kredi temerrüt swapı, bazı kredi risk olaylarının ortaya çıkması halinde koruma satıcısının, koruma alıcısının ödeyeceği belli bir prim karşılığında koruma alıcısına koruma tutarını ödemeyi taahhüt ettiği sözleşmedir.

Kredi temerrüt swapları, Banka nezdinde bulunan değerlendirme sistemi ile günlük olarak değerlendirilip piyasa rayiç değeri üzerinden muhasebeleştirilirken; krediye bağlı tahviller aylık olarak değerlendirilip muhasebeleştirilmektedir.

Diğer taraftan bu ürünlerin piyasa risk takibi, Banka nezdinde kullanılan içsel modelleme sistemi üzerinden riske maruz tutar ve baz puan hassasiyeti analizleri vasıtasıyla yapılmakta olup; likidite risk takibi ise kısa dönemli likidite raporu üzerinden günlük, uzun dönemli likidite raporu üzerinde de aylık olarak yapılmaktadır.

BDDK'nın ilgili talimatları gereğince, para swapı işlemlerinin başlangıç aşamasında gerçekleştirilen para değişimi işlemlerinin valörlü olarak yapılanları, valör tarihine kadar bilanço dışında ilgili cayılamaz taahhütler hesabı altında izlenmektedir.

V. Faiz gelir ve giderine ilişkin açıklamalar:

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz oranı yöntemi uygulanarak tahakkuk esasına göre dönemsel olarak kaydedilir. Grup, ilgili mevzuat çerçevesinde donuk alacaklarla ilgili faiz gelirleri ve varsa, tahsili şüpheli görülen diğer faiz gelirleriyle ilgili reeskont uygulamasını durdurmakta ve tahsilat gerçekleşene kadar alacaklar ile ilgili gelir kaydetmemektedir.

VI. Ücret ve komisyon gelir ve giderlerine ilişkin açıklamalar:

Bankacılık hizmet gelirleri tahsil edildikleri dönemde gelir kaydedilmekte, diğer ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Diğer kredi kurum ve kuruluşlarına ödenen veya alınan kredi ücret ve komisyon giderleri/gelirleri işlem maliyeti olarak dikkate alınmakta ve etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilmektedir. Sözleşmeler yoluyla sağlanan ya da üçüncü bir gerçek veya tüzel kişi için varlık alımı veya satımı gibi işlemlere ilişkin hizmetler yoluyla sağlanan gelirler tahsil edildiği tarihlerde gelir olarak kaydedilmektedir.

VII. Finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:

Grup, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "Satılmaya hazır finansal varlıklar", "Krediler ve alacaklar" veya "Vadeye kadar elde tutulacaklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir. Finansal varlıkların sınıflandırılması ilgili varlıkların Grup yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alım satımı, teslim tarihi esas alınarak muhasebeleştirilmektedir. Teslim tarihi, bir varlığın Grup'a teslim edildiği veya Grup tarafından teslim edildiği tarihtir. Teslim tarihi muhasebesi, (a) varlığın işletme tarafından elde edildiği tarihte muhasebeleştirilmesini ve (b) varlığın işletme tarafından teslim edildiği tarih itibarıyla bilanço dışı bırakılmasını ve yine aynı tarih itibarıyla elden çıkarma kazanç ya da kaybının muhasebeleştirilmesini gerektirir. İşlem tarihi ile teslim tarihi arasındaki süre içerisinde elde edilecek bir varlığın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişiklikler, satın alınan aktifler ile aynı şekilde muhasebeleştirilir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

a. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Grup'ta, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar kayda ilk olarak makul değerleri ile alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve alternatif modeller kullanılarak hesaplanan değerler gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıklardan kazanılan faizler faiz gelirleri içerisinde ve elde edilen kâr payları temettü gelirleri içerisinde gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar da riskten korunma aracı olarak tanımlanmadığı sürece alım satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılmaktadır. Bu bölümün IV. no'lu dipnotunda türev finansal araçların muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar açıklanmıştır.

b. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar:

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değer farkı kâr/zararda yansıtılan veya satılmaya hazır olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri, "Faiz gelirleri" hesabına, bu varlıkların maliyet bedellerinde veya değerlendirilmiş bedellerinde değer düşüklüğü meydana gelmesi halinde değer düşüklüğü tutarı "Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılığı" hesabına yansıtılmaktadır.

Grup'un önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır. TMS 39 uyarınca vadesine üç aydan az bir süre kalmış olan veya önemsiz tutarda olan finansal varlıkların elden çıkarılması veya satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılması sınıflandırma esasına uyumsuzluk olarak değerlendirilmemektedir.

c. Krediler ve alacaklar:

Krediler ve alacaklar, alım satım amaçlı, gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan veya satılmaya hazır olarak tanımlanmayan sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemeleri olan aktif bir piyasada kote olmayan türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ve alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılması akabinde iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Banka, yönetimin değerlendirmeleri ve tahminleri doğrultusunda kredi ve alacakları için 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik”i dikkate alarak özel ve genel karşılık ayırmaktadır. Bu kapsamda, Banka, tahminlerini belirlerken kredi risk politikaları ve ihtiyatlılık prensibi doğrultusunda, kredi portföyünün genel yapısını, müşterilerin mali bünyelerini, mali olmayan verilerini ve ekonomik konjonktürü dikkate almaktadır. Banka, kredi ve alacakları için ayırdığı genel karşılık hesaplamasını yukarıda bahsi geçen faktörleri ve TMS 39’daki uygulamaları da dikkate alarak “gerçekleşen zarar” modeline uygun şekilde yapmaktadır. “Gerçekleşen Zarar” modelinin parametreleri belirli dönemlerde gözden geçirilmekte ve ilgili değişikliklerin etkileri dönem kâr-zararına yansıtılmaktadır. Bu yolla ayrılan genel karşılık tutarı, Grup’un yürürlükteki mevzuata göre ayırmakla yükümlü olduğu asgari tutarın üzerindedir.

Ayrılan kredi karşılıkları, gerçekleştikleri muhasebe döneminin gelirinden düşülmektedir. Geçmiş dönemler kredi karşılığı ayrılan alacakların içinde yer alan tutarların, mevcut dönem tahsil edilmesi durumunda, özel karşılık hesabından düşülerek “Diğer faaliyet gelirleri” hesabına yansıtılmaktadır. Tahsili mümkün olmayan alacaklar bütün yasal işlemler tamamlandıktan sonra kayıtlardan silinmektedir.

d. Satılmaya hazır finansal varlıklar:

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve alternatif modellemeler kullanılarak hesaplanan değerler gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenememesi durumunda, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra maliyet bedelleri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve itfa edilmiş maliyetleri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Menkul değerler değerlendirme farkları” hesabında izlenmektedir. Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Söz konusu finansal varlıkların faiz ve kâr payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

VIII. Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin açıklamalar:

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususu her bilanço döneminde değerlendirilir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda değer düşüklüğü karşılığı finansal varlık sınıfları bazında ayrılmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

İtfa edilmiş maliyetle taşınan vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar için değer düşüklüğü gelecekte beklenen nakit akışlarının etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmek suretiyle hesaplanan tahmini tahsil edilebilir tutarı ile taşınan değeri arasındaki fark olarak ölçülür. Satılmaya hazır finansal varlıklar için özkaynaktan çıkarılıp kâr veya zararda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zarar tutarı, elde etme maliyeti (her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle) ile mevcut gerçeğe uygun değer arasındaki farktan, söz konusu finansal varlığa ilişkin olarak daha önce kâr veya zararda muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararlarının indirilmesinden sonra kalan tutardır. Bu tutar Tekdüzen Hesap Planı ("THP") uyarınca gider hesapları ile ilişkilendirilmektedir.

Bu bölümün VII. no'lu dipnotunda kredi ve alacaklar için ayrılan karşılıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin esaslar açıklanmıştır.

IX. Finansal varlıkların netleştirilmesine ilişkin açıklamalar:

Finansal varlıklar ve borçlar, Grup'un netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olması ve ilgili finansal aktif ve pasifi net tutarları üzerinden tahsil etme/ödeme niyetinde olması; veya, ilgili finansal varlığı ve borcu eşzamanlı olarak sonuçlandırma hakkına sahip olması durumlarında bilançoda net tutarları üzerinden gösterilir.

X. Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan", "Satılmaya hazır" veya "Vadeye kadar elde tutulacak" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo işlemlerinden sağlanan fonlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler gelir tablosunda "Para Piyasası İşlemlerine Verilen Faizler" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Ters repo işlemlerinden alacaklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmaktadır.

Grup'un ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

XI. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar ve bu varlıklara ilişkin borçlar hakkında açıklamalar:

TFRS 5 uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Grup, ayrıca, donuk alacaklardan dolayı edinilen varlıklarını da 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Bankaların Kıymetli Maden Alım Satımına ve Alacaklarından Dolayı Edindikleri Emtia ve Gayrimenkullerin Elden Çıkarılmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik” uyarınca satış amaçlı elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırmakta ve söz konusu yönetmelik hükümlerine uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Durdurulan bir faaliyet, Grup’un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan bir bölümdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Grup’un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

XII. Şerefiye ve diğer maddi olmayan duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

a. Şerefiye:

Şerefiye, satın alma maliyeti ile, satın alınan işletmenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki farktır ve satın alan işletmenin tek başına tanımlanabilir ve ayrı ayrı muhasebeleştirilebilir olmayan varlıklardan gelecekte fayda elde etme beklentisi ile yaptığı ödemeyi temsil eder. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde ayrılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (Kredi kartı marka değeri, mevduat tabanı ve müşteri portföyü gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler makul değerleri ile finansal tablolara yansıtılır.

“TFRS 3 - İşletme Birleşmelerine İlişkin Standart” uyarınca hesaplanan şerefiye, amortismanla tabi tutulmaz, bunun yerine, yıllık olarak veya koşullardaki değişikliklerin değer düşüklüğü olabileceğini işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla “TMS 36 – Varlıklarda Değer Düşüklüğü” standardına göre değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

b. Diğer maddi olmayan duran varlıklar:

Diğer 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 değerlendirilmiştir.

Grup her raporlama dönemi sonunda diğer maddi olmayan duran varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olmasına ilişkin belirtilerin olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda, Grup bir geri kazanılabilir tutar tahmini yapmaktadır. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ve kullandığı net defter değerinden yüksek olanıdır. Defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşmış olması durumunda, ilgili varlık değer düşüklüğüne uğramıştır. Değer düşüklüğü oluştuğuna yönelik herhangi bir belirtinin olmadığı durumlarda, geri kazanılabilir tutar tahmini yapılması gerekmez.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir. Varlığın faydalı ömrünün tespiti, varlığın beklenen kullanım süresi, teknik, teknolojik veya diğer türdeki eskime ve varlıktan beklenen ekonomik faydayı elde etmek için gerekli olan bakım masrafları gibi hususların değerlendirilmesi suretiyle yapılmıştır. Kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

Kredi kartı marka değeri, mevduat tabanı ve müşteri portföyü	%10
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	%20

XIII. Maddi duran varlıklara ilişkin açıklamalar:

Maddi 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 duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir.

Amortisman, maddi duran varlıkların maliyetleri üzerinden tahmin edilen faydalı ömürler esas alınarak doğrusal yöntem kullanılarak ayrılmaktadır. Kullanılan oranlar aşağıdaki gibidir:

Binalar	%2
Menkuller, finansal kiralama yoluyla edinilen menkuller	%20

Bilanço tarihi itibarıyla aktifte bir hesap döneminden daha az bir süre bulunan varlıklara ilişkin olarak, bir tam yıl için öngörülen amortisman tutarının, varlığın aktifte kalış süresiyle orantılanması suretiyle bulunan tutar kadar amortisman ayrılmıştır.

Maliyet bedelinin ilgili maddi duran varlığın "Net gerçekleştirilebilir değeri"nin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri "Net gerçekleştirilebilir değeri"ne indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıklar, finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtmaya yönelik olarak, yeniden değerlemeye tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazanç ve kayıplar satış hasılatından ilgili maddi duran varlığın net defter değerinin düşülmesi suretiyle tespit edilmektedir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmektedir. Yatırım harcamaları, varlığın faydalı ömrünü uzatan, varlığın hizmet kapasitesini artıran, üretilen mal veya hizmetin kalitesini artıran veya maliyetini azaltan giderler gibi maliyet unsurlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

XIV. Kiralama işlemlerine ilişkin açıklamalar:

Grup, kiracı ve kiralayan sıfatı ile finansal ve operasyonel kiralama faaliyetinde bulunmaktadır.

a. Kiracı açısından kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesi:

Finansal kiralama

Grup, finansal kiralamanın başlangıcında finansal kiralama konusu sabit kıymetin rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanını esas almak suretiyle maddi duran varlıklara dahil etmekte ve pasifte ise finansal kiralamadan doğan borçlarını kaydetmektedir. Kiralamadan doğan finansman maliyetleri kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde kira dönemine yayılmaktadır. Ayrıca, finansal kiralama konusu sabit kıymetler faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama konusu sabit kıymetlerin değerinde bir azalma tespit edilirse değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar pasifte "Finansal kiralama borçları" hesabında gösterilmektedir. Finansal kiralama ile ilgili faiz ve kur farkı giderleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama borçlarından düşülür.

Operasyonel kiralama

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, işletme kiralaması olarak sınıflandırılır. İşletme kiralaları olarak yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

b. Kiralayan açısından kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesi:

Finansal kiralamaya konu olan varlık konsolide bilançoda yapılan net kiralama tutarına eşit bir alacak olarak gösterilir. Faiz geliri kiralayanın kiralanan varlık ile ilgili net yatırım tutarı üzerinden sabit bir dönemsel getiri oranı yaratacak şekilde belirlenir ve ilgili dönemde tahakkuk etmeyen kısmı kazanılmamış faiz geliri hesabında izlenir.

XV. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

Kredi ve diğer alacaklar için ayrılan özel ve genel karşılıklar dışındaki karşılıklar ve koşullu yükümlülükler "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı"na ("TMS 37") uygun olarak muhasebeleştirilmektedir.

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Geçmiş dönemlerdeki olayların bir sonucu olarak ortaya çıkan yükümlülükler için "Dönemsellik ilkesi" uyarınca bu yükümlülüklerin ortaya çıktığı dönemde karşılık ayrılmaktadır. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup'tan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, genellikle, ekonomik yararların işletmeye girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların işletmeye girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

XVI. Çalışanların haklarına ilişkin yükümlülüklerle ilişkin açıklamalar:

a. Kıdem tazminatı

Grup, kıdem tazminatı ve izin haklarına ilişkin yükümlülüklerini "Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda "Çalışan Hakları Karşılığı" hesabında sınıflandırmaktadır.

Grup, Türkiye'de mevcut iş 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.

b. Emeklilik hakları

Banka çalışanları, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun geçici 20'nci maddesine göre kurulmuş olan Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi Mensupları Yardım ve Emekli Sandığı'nın ("Sandık") üyesidir. Sandık'ın teknik finansal tabloları Sigorta Murâkabe Kanunu'nun 38 inci maddesi ve bu maddeye istinaden çıkarılan "Aktüerler Yönetmeliği" hükümlerine göre aktüerler siciline kayıtlı bir aktüer tarafından denetlenmektedir.

1 Kasım 2005 tarih 25983 mükerrer sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bankacılık Kanunu'nun geçici 23'üncü maddesinin birinci fıkrası, banka sandıklarının Bankacılık Kanunu'nun yayımı tarihinden itibaren 3 yıl içinde Sosyal Güvenlik Kurumu'na ("SGK") devredilmesine hükmetmekte ve bu devrin esaslarını düzenlemektedir.

Devre ilişkin söz konusu kanun maddesi, Anayasa Mahkemesi tarafından, Cumhurbaşkanı tarafından 2 Kasım 2005 tarihinde yapılan başvuruya istinaden, 31 Mart 2007 tarih ve 26479 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 22 Mart 2007 tarih ve E. 2005/39, K. 2007/33 sayılı karar ile iptal edilerek, yürürlüğü kararın yayım tarihinden itibaren durdurulmuştur.

Anayasa Mahkemesi'nin söz konusu maddenin iptaline ilişkin gerekçeli kararı, 15 Aralık 2007 tarih ve 26372 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Gerekçeli kararın yayınlanmasını takiben Türkiye Büyük Millet Meclisi ("TBMM"), banka sandıkları iştirakçilerinin SGK'ya devredilmesine yönelik yeni yasal düzenlemeler üzerinde çalışmaya başlamış ve 17 Nisan 2008 tarihinde, 5754 sayılı "Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ile Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un ("Yeni Kanun") devre ilişkin esasları düzenleyen ilgili maddeleri, TBMM Genel Kurulu tarafından kabul edilmiştir. Yeni Kanun 8 Mayıs 2008 tarih ve 26870 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Yeni Kanun ile banka sandıklarının herhangi bir işleme gerek kalmaksızın ilgili maddenin yayımı tarihinden itibaren üç yıl içinde SGK'ya devredilmesi, üç yıllık devir süresinin Bakanlar Kurulu kararı ile en fazla iki yıl uzatılabileceği hüküm altına alınmıştır. Bakanlar Kurulu'nun 9 Nisan 2011 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2011/1559 sayılı kararı ile sandıkların Sosyal Güvenlik Kurumu'na devredilmesine ilişkin süre 2 yıl uzatılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

SGK, Maliye Bakanlığı, Hazine Müsteşarlığı, Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığı, BDDK, Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu ("TMSF"), her sandık için ayrı ayrı olmak üzere hesabı yapılan Sandık'ı temsilen bir ve Sandık iştirakçilerini temsilen bir üyenin katılımıyla oluşturulacak komisyonca; her bir sandık için sandıktan ayrılan iştirakçiler de dahil olmak üzere, devir tarihi itibarıyla devredilen kişilerle ilgili olarak, sandıkların Kanun kapsamındaki sigorta kolları itibarıyla gelir ve giderleri ile sandıklarca ödenen aylık ve gelirlerin SGK düzenlemeleri çerçevesindeki aylık ve gelirlerin üzerinde olması halinde söz konusu farklar da dikkate alınarak %9,8 oranındaki teknik faiz oranı kullanılarak yükümlülüğün peşin değerinin hesaplanacağını hüküm altına almaktadır.

Yeni Kanun uyarınca Sandık iştirakçileri ile aylık ve/veya gelir bağlanmış olanlar ve bunların hak sahiplerinin SGK'ya devrinden sonra bu kişilerin tabi oldukları vakıf senedinde bulunmasına rağmen karşılanmayan diğer sosyal hakları ve ödemeleri, sandıklar ve sandık iştirakçilerini istihdam eden kuruluşlarca karşılanmaya devam edilecektir.

Ana muhalefet partisi, Kanun'un bazı maddelerinin iptali ve iptal davası sonuçlanıncaya kadar yürürlüğünün durdurulması istemiyle 19 Haziran 2008 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne başvuruda bulunmuş olup, söz konusu iptal istemi Anayasa Mahkemesi'nin 30 Mart 2011 tarihli toplantısında alınan karar ile reddedilmiş, gerekçeli karar 28 Aralık 2011 tarih ve 28156 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanmıştır. Banka, Yeni Kanun'da belirlenen oranları dikkate alarak aktüerler siciline kayıtlı bir aktüerin hazırladığı rapor ile tespit edilen teknik açık için karşılık ayırmıştır.

c. Tanımlanmış katkı planları

Finansal Holding ve Banka'nın konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grubun ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönem personel giderlerine yansıtılmaktadır.

d. Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

TMS 19 kapsamında "Çalışanlara kısa vadeli faydalar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemde tahakkuk edilir ve iskonto edilmez.

XVII. Vergi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:

a. Cari vergi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kâr paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kâr dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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

En az 2 yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârların %75'i, Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süreyle özkaynaklarda tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

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

Türk vergi mevzuatına göre 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 10 TL'yi aşan yeni maddi varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamakta ve 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan teşvik belgeli yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktaydı. 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yatırım indirimi uygulamasına son verilmiş ve 30 Haziran 2006 tarihi itibarıyla kullanılamayan yatırım indirimi tutarları ancak 31 Aralık 2008 tarihine kadar indirim konusu yapılabilmekteydi. Ancak, Anayasa Mahkemesi'nin 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 69. Maddesinin yatırım indirimi istisnasını 2006, 2007 ve 2008 yıllarıyla sınırlandıran ve 2008 yılından sonraki dönemlerde yatırım indirimi uygulamasını ortadan kaldıran ibarenin iptaline karar verilmiştir. İlgili karar, 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe giren 6009 sayılı Kanun ile de mükelleflerin, yatırım indirimi istisnası olarak indirim konusu yapılacak tutar ilgili kazancın %25'ini aşamayacak şekilde, 31 Aralık 2005 tarihindeki mevzuat hükümleri (Gelir Vergisi Kanununun geçici 61 inci maddesinin ikinci fıkrasında yer alan vergi oranına ilişkin hüküm dahil) çerçevesinde kazançlarından indirebilecekleri hükme bağlanmıştır.

Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihinde almış olduğu 2010/93 esas ve 2012/9 karar sayılı kararı ile 193 sayılı Kanun'un 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 cümle 9 Şubat 2012 günlü 2010/93 esas ve 2012/20 karar sayılı kararla iptal edildiğinden, bu cümlelerin, uygulanmasından doğacak sonradan giderilmesi güç veya olanaksız durum ve zararların önlenmesi ve iptal kararının sonuçsuz kalmaması için kararın Resmî Gazete'de yayımlanacağı güne kadar yürürlüğünün durdurulmasına karar verilmiştir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir ve aynı ayın sonuna kadar tahakkuk eden vergi ödenir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolidasyon kapsamına giren bağlı ortaklıkların bulundukları ülkelerdeki yürürlükteki vergi mevzuatı dikkate alınarak vergi hesaplamasında kullanılan vergi oranları aşağıdaki gibidir:

Hollanda	%25,00
Rusya	%20,00
Azerbaycan	%20,00

b. Ertelenmiş vergi

Grup, 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, BDDK'nın açıklama ve genelgelerine ve vergi mevzuatına göre, sonraki dönemlerde indirilebilecek mali kâr elde edilmesi mümkün görüldüğü müddetçe, genel kredi karşılıkları dışında kalan geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplamaktadır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan yasallaşmış vergi oranları kullanılmaktadır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

TMS 12 uyarınca konsolide finansal tablolarda konsolidasyona tabi farklı bağlı ortaklıklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, bu bağlı ortaklıkların finansal tablolarında netleştirilmiş olup konsolide finansal tablolarda aktifte ve pasifte ayrı gösterilmiştir.

Doğrudan özkaynaklarla muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri de özkaynaklarda yansıtılır.

c. Transfer fiyatlandırması

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yer alan "örtülü kazanç" müessesesi 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13 üncü maddesi ile "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" adı altında yeniden düzenlenmiş olup, 1 Ocak 2007 tarihinde yürürlüğe giren söz konusu madde ile 5615 sayılı Kanunla Gelir Vergisi Kanunu'nun 41. maddesinde yapılan düzenlemelere ilişkin açıklamalar, 18 Kasım 2007/26704 tarih ve sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ'de belirtilmiştir.

Transfer fiyatlandırmasıyla ilgili düzenlemenin esasını teşkil eden "emsallere uygunluk ilkesi"; ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olması anlamına gelmektedir.

İlişkili kişilerle hesap dönemi içinde gerçekleştirilen işlemler ile ilgili "Transfer Fiyatlandırması, Kontrol Edilen Yabancı Kurum ve Örtülü Sermayeye İlişkin Form", ilgili döneme ilişkin Kurumlar Vergisi Beyannamesinin ekinde bağlı bulunulan vergi dairesine tevdi edilmektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

XVIII. Borçlanmalara ilişkin ilave açıklamalar:

Alım satım amaçlı ve türev finansal borçlar gerçeğe uygun değer üzerinden; diğer tüm finansal borçlar ise kayda alınmalarını izleyen dönemlerde etkin faiz yöntemi ile "İskonto edilmiş bedel"leri üzerinden değerlendirilmektedir.

Borçlanmayı temsil eden yükümlülükler için likidite riski, faiz oranı riski ve yabancı para kur riskine karşı çeşitli riskten korunma teknikleri uygulanmaktadır. Hisse senedine dönüştürülebilir tahvil ihraç edilmemiştir.

Ayrıca Banka, cari dönemde bono ihracı yolu ile kaynak temin etmeye başlamıştır.

XIX. Hisse senedi ve ihracına ilişkin açıklamalar:

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı ""Hisse Senedi İhraç Primleri" olarak özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir.

KFH'nin bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

XX. Aval ve kabullere ilişkin açıklamalar:

Aval ve kabuller Grup'un olası borç taahhütleri olarak "Bilanço dışı yükümlülükler" arasında gösterilmektedir.

XXI. Devlet teşviklerine ilişkin açıklamalar:

Grup'un 5746 No'lu Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanun'a istinaden, 31 Aralık 2011 tarihine kadar TÜBİTAK'tan almış olduğu toplam teşvik tutarı 828 TL'dir (31 Aralık 2010 - 609 TL).

XXII. Kâr yedekleri ve kârın dağıtılması:

Kanuni finansal tablolarda yasal yedekler dışında, birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen yasal yedek şartına tabi olmak kaydıyla dağıtıma açıktır. Yasal yedekler, Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, toplam yedek ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar kârdan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kâr dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır, ancak holding şirketleri bu uygulamaya tabi değildir. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları karşılamak için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

XXIII. Hisse başına kazanç:

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın/(zararın) ilgili yıl içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Grup'un kârı	1.870.656	1.833.453
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Bin)	301.127.487	301.127.487
Hisse başına kâr (Tam TL tutarı ile gösterilmiştir)	0,0062	0,0061

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra ancak mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

KFH'nin 2011 yılı içerisinde ihraç edilen bedelsiz hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Bulunmamaktadır).

XXIV. İlişkili taraflar:

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda nitelikli paya sahip ortaklar, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirakler ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ve Banka çalışanlarına işten ayrılma sonrasında fayda planı sağlayan Sandık "İlişkili Taraf Açıklamaları Standardı" ("TMS 24") kapsamında ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla yapılan işlemler Beşinci Bölüm VIII. no'lu dipnotta gösterilmiştir.

XXV. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

Nakit akış tablolarının hazırlanmasına esas olan "Nakit", kasa, efektif deposu, yoldaki paralar ve satın alınan çekler ile T.C. Merkez Bankası dahil bankalardaki vadesiz mevduat olarak, "Nakde eşdeğer varlık" ise orijinal vadesi üç aydan kısa olan para piyasası alacakları ve bankalardaki vadeli depolar olarak tanımlanmaktadır.

XXVI. Bölümlere göre raporlamaya ilişkin açıklamalar:

Grup'un organizasyonel ve iç raporlama yapısına ve "Faaliyet Bölümlerine İlişkin Türkiye Finansal Raporlama Standardı" ("TFRS 8") hükümlerine uygun olarak belirlenmiş faaliyet alanlarına ilişkin bilgiler Dördüncü Bölüm IX. no'lu dipnotta sunulmuştur.

XXVII. Sınıflandırmalar:

31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2010 tarihli finansal tablolar üzerinde sınıflandırma işlemleri yapılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

XXVIII. Ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri:

Ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi konusunun TFRS 3 ya da TFRS içerisindeki başka bir standart içerisinde yer almaması sebebiyle, Grup, dünya çapında genel kabul görmüş diğer muhasebe standartlarında yer alan prensipleri inceleyerek ilgili işlemin ekonomik özünü güvenilir ve en doğru şekilde yansıtacağı kanaatiyle "çıkarların birleştirilmesi" yöntemine paralel bir muhasebe politikasının uygulanmasına karar vermiştir. Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin etkisi" olarak muhasebeleştirilir.

XXIX. Diğer muhasebe politikaları:

Sigorta şirketlerinde prim gelirleri tanzim edilen poliçe gelirlerinden reasürörlere devredilen hisse indirildikten sonra oluşmaktadır.

Hasarlar rapor edilip ödendikçe gider kaydedilmekte, dönem sonunda rapor edilip henüz ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için muallak hasarlar karşılığı ayrılmaktadır. Muallak ve ödenen hasarların reasürör payları bu karşılıklar içerisinde netleştirilmektedir.

Sigorta teknik karşılıklarına ilişkin açıklamalar

Sigorta şirketleri, yürürlükteki sigorta mevzuatı uyarınca kazanılmamış primler karşılığı, muallak hasar/tazminat karşılığı, matematik karşılığı, ikramiye ve indirimler karşılığı ayrılmaktadırlar.

Elementer

Kazanılmamış primler karşılığı, nakliyat branşı primleri ile 14 Haziran 2007 tarihinden önce üretilen deprem primleri hariç olmak üzere, bilanço tarihi itibarıyla yürürlükte bulunan tüm poliçeler için tahakkuk etmiş primlerin gün esasına göre takip eden döneme sarkan kısmı olarak hesaplanmaktadır.

Belirli bir bitiş tarihi olmayan emtia nakliyat branşı poliçeleri için son üç ayda yazılan primlerin %50'si kazanılmamış primler karşılığı olarak ayrılmaktadır.

Muallâk hasar karşılığı, dönem sonunda rapor edilip henüz ödenmemiş hasarlar ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş hasarlar için ayrılmaktadır. Muallâk hasarların reasürör payları muallak hasarlar karşılığı içinde netleştirilmektedir.

Aracılık ve komisyon gibi sigorta ve reasürans sözleşmeleri ile doğrudan ilişkilendirilen ve değişken olan maliyetler, sözleşme süresince prim kazancının muhasebeleştirilmesine paralel bir biçimde itfa edilir.

Emeklilik, hayat ve hayat dışı

Kazanılmamış primler karşılığı; yürürlükte bulunan her bir sigorta sözleşmesine ilişkin olarak yazılan brüt primin gün esasına göre takip eden hesap dönemine veya dönemlerine sarkan kısmından; yürürlükte bulunan yıllık hayat sigortaları ile süresi bir yılı aşan birikim priminin de alındığı hayat sigortalarında ise yazılan brüt primlerden varsa birikime ayrılan kısım ve birikim primine ait masraf payı düşüldükten sonra kalan tutarın takip eden döneme veya dönemlere sarkan kısmından oluşur.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Muhasebe politikalarına ilişkin açıklamalar (devamı)

Yükümlülük yeterlilik testi uygulanmakta olup bu testler sonucunda herhangi bir ek karşılık ayrılmasına gerek olmamıştır. Hayat sigorta portföyünde tarife ve kâr payı dağıtım esaslarına bakıldığında garanti edilen getiri oranı, onaylı kâr payı teknik esaslarında belirtilen kâr payı dağıtım sistemine göre hesaplanan teknik faiz ve yıllık enflasyon oranının en düşüğü ile sınırlıdır.

Muallâk tazminat karşılığı; tahakkuk etmiş ve hesaben tespit edilmiş ancak daha önceki hesap dönemlerinde veya cari hesap döneminde fiilen ödenmemiş tazminat bedelleri ile gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedelleri için ayrılır. Gerçekleşmiş ancak rapor edilmemiş tazminat bedeli, 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla, 2010 -12 -14 -16 sayılı genelge ile Hazine Müsteşarlığı'nca belirlenen yöntem kullanılarak hesaplanır.

Matematik karşılık; bir yıldan uzun süreli hayat, sağlık, hastalık ve ferdî kaza sigortası sözleşmeleri için sigorta şirketleri tarafından sigorta ettirenler ile lehtarlar olan yükümlülüklerini karşılamak üzere sözleşme teknik esaslarında belirtilen, istatistiksel ve aktüeryal yöntemler kullanılarak hesaplanan karşılıklar ile taahhüt edilmişse, bu karşılıkların yatırıma yönlendirilmesi sonucu elde edilen gelirden sigortalılara ayrılan pay karşılıkları toplamıdır.

İkramiye ve indirimler karşılığı; sigorta şirketlerinin ikramiye veya indirim uygulamasına gitmesi durumunda, cari yılın teknik sonuçlarına göre sigortalılar veya lehtarlar için ayrılan ikramiye ve indirim tutarlarından oluşur.

Giriş aidatı gelirleri, katılımcıların bireysel emeklilik sistemine ilk kez katılması sırasında veya yeni bir bireysel emeklilik hesabı açtırması durumunda katılımcılardan emeklilik sözleşmesinin imzalandığı tarihte geçerli olan asgari ücretin aylık tutarını (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için aylık tutarının yarısını) aşmamak kaydıyla tahakkuk eden tutar izlenmektedir. Grup bireysel emeklilik planlarında giriş aidatı tutarının yarısını ilk sözleşme yılı içerisinde katkı payı ödeme vadelerinde tahsil edip, gelir olarak kaydetmekte, diğer yarısını 10 yıl (9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen yeni sözleşmeler için 5 yıl) süre ile katılımcının bireysel emeklilik sisteminden ayrıldığı veya başka bir şirkete aktarım talebinde bulunduğu tarihe kadar ertelemektedir.

9 Ağustos 2008 tarihinden önce akdedilen sözleşmeler için Grup başlangıçta aldığı giriş aidatı tutarına istinaden, sözleşmelere 10 yıl süre ile giriş aidatının ertelenen tutarına eşit bir devamlılık ödülünü (TL sözleşmeler için, enflasyona göre endekslenmektedir), katılımcının bireysel emeklilik hesabını 10 yıl süre ile kesintisiz olarak Grup'ta bulundurması durumunda, emeklilik hesabına aktarmak üzere tanımlamıştır. 9 Ağustos 2008 tarihinden sonra akdedilen sözleşmeler için ise; alınan giriş aidatı tutarının, katılımcının emekliliğe hak kazandığı tarihe kadar bireysel emeklilik hesabını Grup'ta bulundurması durumunda, TL sözleşmeler için enflasyona göre endekslenerek, katılımcının emeklilik hesabına aktarılması söz konusudur.

Fonların yönetim ve temsili ile fonlara tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığı olan fon yönetim gideri kesintisi, Grup hesaplarında gelir olarak kaydedilmekte ve Grup ile Yönetici arasında, anlaşma dahilindeki oranlar çerçevesinde paylaştırılmaktadır. Söz konusu ücretlerin tamamı Grup'un teknik gelirleri içerisinde fon işletim gideri kesintisi olarak, yöneticiye ait olan kısmı ise Grup'un teknik giderleri içerisinde fon işletim karşılığında ödenen tutar olarak gösterilmektedir.

Katılımcıların bireysel emeklilik hesabına yapılan katkı payları üzerinden azami yüzde sekiz oranını aşmamak kaydıyla alınan gider kesintileri ise, yönetim gideri kesintisi hesabı altında takip edilmektedir.

Bireysel emeklilik işlemlerinden kaynaklanan komisyon giderleri ise olduğu dönemde emeklilik faaliyet giderleri olarak kaydedilmektedir. Bununla birlikte Grup, TMS 18 "Hasılat" ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" kapsamında satılan bireysel emeklilik sözleşmeleri için ödenen komisyonları, bu sözleşmelerden garanti edilen toplam geliri aşmamak kaydıyla, gelirin elde edilmesi için beklenen süreyi dikkate alarak ertelemektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Dördüncü bölüm

Konsolide bazda mali bünyeye ilişkin bilgiler

I. Konsolide özkaynak kalemlerine ilişkin bilgiler:

Finansal holding şirketlerinin özkaynakları hakkında Kanun'un 44 üncü maddesi hükümleri uygulanır. Finansal holding şirketleri "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" in 12 nci maddesi hükümleri çerçevesinde konsolide özkaynak hesaplamakla yükümlüdür. Finansal holding şirketinin doğrudan ya da dolaylı olarak pay sahibi olduğu ortaklıkların finansal holding şirketindeki yatırım tutarları bu fıkra hükmü uyarınca hesaplanan konsolide özkaynak tutarından indirilir. Finansal holding şirketlerinin hesapladığı konsolide özkaynak tutarlarının, ortağı oldukları kredi kuruluşları ve finansal kuruluşların bulundurmaları gereken asgari sermaye tutarı ile kredi kuruluşları ve finansal kuruluşlar dışındaki kuruluşlardaki ortaklık payları toplamından az olmaması gerekmektedir. Söz konusu asgari sermaye tutarlarının hesaplanmasında, bankalar tarafından, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı, tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplamayan finansal kiralama, faktoring ve finansman şirketleri tarafından, "Bankaların Sermaye Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" hükümleri çerçevesinde hesaplanan asgari sermaye tutarı, ve bu kapsamlara girmeyen ve tabi oldukları mevzuat gereği asgari sermaye tutarı hesaplayan finansal kuruluşlar tarafından gözetim ve denetime yetkili mercilere raporlanan veya söz konusu mercilerce 12 nci maddenin birinci ve ikinci fıkraları hükümleri uyarınca BDDK'ya gönderilen bilgi ve belgelerde belirtilen tutarlar esas alınır. Asgari sermaye tutarı, sermaye yeterliliğini karşılayacak asgari özkaynak tutarını ifade eder.

KFH'nin bu kapsamda hesaplanan konsolide özkaynak tutarı, ortağı olduğu kredi kuruluşları ve finansal kuruluşların bulundurması gereken asgari sermayelerin toplamından fazladır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana sermaye		
Ödenmiş sermaye	3.011.275	3.011.275
Nominal sermaye	3.011.275	3.011.275
Sermaye taahhütleri (-)	-	-
Ödenmiş sermaye enflasyonu düzeltme farkı	60.266	60.266
Hisse senedi ihraç primleri	-	-
Hisse senedi iptal kârları	-	-
Yasal yedekler	26.720	26.647
I. Tertip kanuni yedek akçe (TTK 466/1)	26.720	26.647
II. Tertip kanuni yedek akçe (TTK 466/2)	-	-
Özel kanunlar gereği ayrılan yedek akçe	-	-
Statü yedekleri	-	-
Olağanüstü yedekler	-	-
Genel kurul kararı uyarınca ayrılan yedek akçe	-	-
Dağıtılmamış kârlar	-	-
Birikmiş zararlar	-	-
Yabancı para sermaye kur farkı	-	-
Yasal yedek, statü yedekleri ve olağanüstü yedeklerin enflasyona göre düzeltme farkı	-	-
Kâr	7.775.279	5.904.517
Net dönem kârı	1.870.656	1.833.453
Geçmiş yıllar kârı	5.904.623	4.071.064
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkların ana sermayenin %25'ine kadar olan kısmı	152.299	124.991
İştirak ve bağlı ortaklık hisseleri ile gayrimenkul satış kazançları	-	-
Birincil sermaye benzeri borçların ana sermayenin %15'ine kadar olan kısmı	-	-
Azınlık payları	2.355.072	2.007.773
Zararın yedek akçelerle karşılanamayan kısmı (-)	-	-
Net dönem zararı	-	-
Geçmiş yıllar zararı	-	-
Özel maliyet bedelleri (-)	94.743	103.388
Peşin ödenmiş giderler (-) ⁽¹⁾	-	138.921
Maddi olmayan duran varlıklar (-)	1.616.501	1.576.728
Ana sermayenin %10'unu aşan ertelenmiş vergi varlığı tutarı (-)	-	-
Kanunun 56 ncı maddesinin üçüncü fıkrasındaki aşım tutarı (-)	-	-
Ana sermaye toplamı	11.669.667	9.316.432

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

Katkı sermaye	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Genel karşılıklar	1.052.268	826.853
Menkuller yeniden değerlendirme değer artışı tutarının %45'i	-	-
Gayrimenkuller yeniden değerlendirme değer artışı tutarının %45'i	-	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) bedelsiz hisseleri	-	-
Birincil sermaye benzeri borçların ana sermaye hesaplamasında dikkate alınmayan kısmı	-	-
İkincil sermaye benzeri borçlar ^{(2) (3)}	2.916.370	2.097.218
Menkul değerler değer artış fonu tutarının %45'i	48.264	93.050
İştirakler ve bağlı ortaklıklardan	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	48.264	93.050
Sermaye yedeklerinin, kâr yedeklerinin ve geçmiş yıllar k/z'nın enflasyona göre düzeltme farkları (yasal yedek, statü yedekleri ve olağan üstü yedeklerin enflasyona göre düzeltme farkı hariç)	-	-
Katkı sermaye toplamı	4.016.902	3.017.121
Üçüncü kuşak sermaye		
Sermaye	15.686.569	12.333.553
Sermayeden indirilen değerler	333.464	86.551
Konsolidasyon dışı bırakılmış bankalar ve finansal kuruluşlardaki ortaklık payları	4.503	3.940
Bankalara, finansal kuruluşlara (yurtiçi, yurt dışı) veya nitelikli pay sahiplerine kullanılan ikincil sermaye benzeri borç niteliğini haiz krediler ile bunlardan satın alınan birincil veya ikincil sermaye benzeri borç niteliğini haiz borçlanma araçları	-	-
Özsermaye yöntemi uygulanmış ancak aktif ve pasifleri konsolide edilmemiş bankalar ve finansal kuruluşlara ilişkin ortaklık payları	203.590	71.906
Kanunun 50 ve 51'inci maddeleri hükümlerine aykırı olarak kullanılan krediler	-	-
Bankaların, gayrimenkullerinin net defter değerleri toplamının özkaynaklarının yüzde ellisini aşan kısmı ile alacaklarından dolayı edinmek zorunda kaldıkları ve kanunun 57 nci maddesi uyarınca elden çıkarılması gereken emtia ve gayrimenkullerden edinim tarihinden itibaren beş yıl geçmesine rağmen elden çıkarılmayanların net defter değerleri	8.900	10.705
Diğer	116.471	-
Toplam özkaynak	15.353.105	12.247.002

- (1) 10 Mart 2011 tarih ve 27870 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan " Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in madde 1'ine göre peşin ödenmiş giderler ana sermayeden indirilmemektedir
- (2) Yönetmelik uyarınca, ilgili bankalardan olan alacak bakiyeleri ile bu bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları netleştirilerek gösterilmiştir.
- (3) Banka, Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2012 tarihinde alınan kararıyla, UniCredit Bank Austria AG ile 585 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli, 5 yıl sonra borçlusu tarafından geri ödenebilir şekilde yapılandırılmış, faiz oranı 3 aylık LIBOR + %8,30 olan bir sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır. Banka hesaplarında 28 Aralık 2011 tarihinden itibaren bu anlaşma için hazır bulundurululan tutardan "Bankacılık Kanunu" ve "Bankaların Özkaynaklarına İlişkin Yönetmelik" çerçevesinde gerekli indirimler yapıldıktan sonra kalan 1.046.776 TL, BDDK'nın.02.1.BDK.0.11.00.00.50.1-3685 sayı ve 20 Şubat 2012 tarihli izni çerçevesinde katkı sermaye içerisinde ikincil sermaye benzeri borç olarak cari dönem konsolide sermaye yeterliliği oranı hesaplamasında dikkate alınmıştır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

II. Konsolide kredi riskine ilişkin açıklamalar:

- a. Kredi riski, Grup'un taraf olduğu sözleşmelerde karşı tarafın sözleşme gerekliliklerine uymayarak yükümlülüğünü yerine getirememesini ve bu durumda Grup'da oluşacak risk ve zararları ifade etmektedir. YKB, yasal mevzuatı da göz önünde bulundurarak her bir müşteri için ayrı ayrı kredi limiti belirlemekte, limit tahsislerinde YKB'nın dahili derecelendirme sistemi, mali tahlil raporları, sektörel yoğunlaşma ve her yıl Yönetim Kurulu tarafından belirlenen kredi politikaları göz önünde bulundurulmaktadır. Muhabir bankalar ve yurtiçi bankalarla yapılan plasman veya vadeli döviz alım satım gibi hazine işlemlerinde, Yönetim Kurulu'nun her yurtdışı banka için tahsis ettiği limitler günlük olarak Hazine Yönetimi tarafından takip edilmekte, ayrıca piyasada işlem yapma yetkisi olan Hazine Yönetimi çalışanlarının günlük olarak aldıkları pozisyonların kendilerine tanınan limitler dahilinde olup olmadığı sistemsel olarak kontrol edilmektedir. Kredi tahsislerinde sektör imkanları çerçevesinde mümkün olduğunca likit teminatlara öncelik verilmektedir. Uzun vadeli kredi tahsislerinde ve proje finansmanı için kullanılan kredilerde şirketlerin uzun vadeli projeksiyonları merkezi olarak da analiz edilmekte, uzun vadeli taahhütlerin kısa vadeli taahhütlere oranla daha fazla kredi ve faiz riskine maruz kaldığından hareketle fiyatlamasında Hazine Yönetimi ile koordineli çalışılmaktadır.

Kurumsal ve ticari kredi müşterileri Banka sisteminde ilgili derecelendirme notlarıyla takip edilmektedir.

KOBİ müşterileri için kullanılmakta olan derecelendirme sistemi, kredilerin onaylanacağı yetki seviyelerinin hesaplamasında talep edilen limit tutarı ile birlikte belirleyici etkindir. Yüksek derecelendirme notuna sahip olan müşteriler daha alt yetki seviyeleri tarafından sonuçlandırılırken, düşük nota sahip olan müşteriler sistem tarafından daha üst onay seviyelerine yönlendirilmektedir.

YKB, farklı özellikteki müşteriler için oluşturulmuş derecelendirme sistemleri vasıtasıyla müşterilerin temerrüde düşme olasılıklarını hesaplamaktadır. YKB'nın derecelendirme sistemine dahil olan ve bireysel olarak derecelendirilmiş, kurumsal ve ticari kredilerin derecelendirme konsantrasyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ortalama üstü (1-4)	%35,9	%31,2
Ortalama (5+ -6)	%51,0	%47,9
Ortalama altı (7+ -9)	%13,1	%20,9

- b. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri ve benzeri diğer sözleşmeler cinsinden tutulan pozisyonlar üzerinde Grup'un kontrol limitleri bulunmaktadır.
- c. Özellikle döviz ve faiz oranlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek kredi risklerini karşılamak ve kontrol etmek amacıyla gerektiğinde türev işlemler kullanılmaktadır.
- d. Nakit riski, Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik uyarınca donuk alacak olarak sınıflandırılan müşterilere ait gayri nakdi riskler de aynı yönetmelik uyarınca özel karşılığa tabi tutulmakta, ilgili riskler tazmin edilerek nakit alacak haline dönüştüklerinde daha önce donuk alacak olarak sınıflandırılan nakit kredi ile aynı risk grubunda takip edilmekte ve özel karşılık ayrılmaya devam edilmektedir.

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

Yenilenen ve itfa planına bağlanan krediler de yine söz konusu yönetmelikte belirlenen hususlara uygun olarak ve yönetmelikte öngörülen hesaplarda tutulmakta, ayrıca Grup tarafından kredi risk politikaları çerçevesinde izlenmektedir. Bu kapsamda ilgili müşterilerin finansal durumu ve ticari faaliyetleri analiz edilmekte ve yenilenen plana göre anapara ve faiz ödemelerinin yapılıp yapılmadığı takip edilmekte ve gerekli önlemler alınmaktadır.

- e. Grup'un yurtdışında yürütmekte olduğu bankacılık faaliyetleri ve kredilendirme işlemleri ilgili ülkelerin ekonomik koşulları, müşteri ve finansal kurumların kredi değerlerinin periyodik olarak değerlendirilmesi itibarıyla, yakinen takip edilmekte ve bu faaliyetler çerçevesinde önemli bir risk gözlenmemektedir.
- f.
 1. YKB'nin ilk büyük 100 nakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam nakdi krediler portföyü içindeki payı %21'dir (31 Aralık 2010 - %21).
 2. YKB'nin ilk büyük 100 gayrinakdi kredi müşterisinden olan alacağının toplam gayrinakdi krediler portföyü içindeki payı %38'dir. (31 Aralık 2010 - %40).
 3. YKB'nin ilk büyük 100 kredi müşterisinden olan nakdi ve gayrinakdi alacak tutarının toplam nakdi ve gayrinakdi krediler toplamı içindeki payı %20'dir (31 Aralık 2010 - %20).
- g. Grup'un üstlendiği kredi riski için ayrılan genel karşılık tutarı 1.052.268 TL'dir (31 Aralık 2010 - 826.853 TL).

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**h. Kredi riskinin kullanıcılara göre dağılımı:**

	Kişi ve kuruluşlara kullandırılan krediler		Bankalar ve diğer mali kuruluşlara kullandırılan krediler		Menkul değerler ⁽¹⁾		Diğer krediler ⁽²⁾		Bilanço dışı yükümlülükler ⁽²⁾	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kullanıcılara göre kredi dağılımı										
Özel sektör	48.041.586	37.593.280	955.954	951.217	283.449	309.911	1.550.733	902.643	39.870.173	28.844.057
Kamu sektörü	1.471.372	1.292.231	-	-	19.175.378	17.694.005	-	-	12.912	28.807
Bankalar	-	-	794.739	625.234	1.529.493	1.202.071	8.123.534	4.807.174	3.376.691	1.653.115
Bireysel müşteriler	23.392.507	18.028.406	-	-	-	0	167.728	97.823	13.759.921	11.791.304
Sermayede payı temsil eden MD	-	-	-	-	17.447	23.069	210.468	100.486	-	-
Toplam	72.905.465	56.913.917	1.750.693	1.576.451	21.005.767	19.229.056	10.052.463	5.908.126	57.019.697	42.317.283
Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler										
Yurtiçi	70.644.637	55.166.929	1.717.634	1.533.148	19.232.233	17.707.720	8.349.915	4.272.034	51.219.981	38.672.180
Avrupa Birliği ülkeleri	778.860	329.931	3.645	2.745	1.417.369	1.138.604	1.064.315	655.966	4.286.248	2.052.987
OECD ülkeleri ⁽³⁾	102.595	43.080	-	-	14.666	12.262	207.466	786.198	586.160	729.517
Kıyı bankacılığı bölgeleri	-	73	-	-	8.072	14.574	212	73	177	930
ABD, Kanada	9.664	77.180	-	-	275.260	299.464	395.002	191.868	267.775	254.347
Diğer ülkeler	1.369.709	1.296.724	29.414	40.558	58.167	56.432	35.553	1.987	659.356	607.322
Toplam	72.905.465	56.913.917	1.750.693	1.576.451	21.005.767	19.229.056	10.052.463	5.908.126	57.019.697	42.317.283

- (1) Alım satım amaçlı finansal varlıklar türev finansal varlıklar hariç, satılmaya hazır ve vadeye kadar elde tutulacak menkul değerleri içermektedir.
- (2) Tek Düzen Hesap Planı'nda ilk üç sütunda yer alanlar dışında sınıflandırılan ve 5411 sayılı Kanunun 48 inci maddesinde kredi olarak tanımlanan işlemleri içermektedir.
- (3) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri.

i. Kredi riskine maruz kalan tutara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi riskine maruz kalan bilanço kalemleri:		
Bankalar	3.433.280	2.568.761
Para piyasalarından alacaklar	2.173.561	970.970
Müşterilere verilen kredi ve avanslar	74.656.158	58.490.368
-Kredi kartları	10.502.599	8.618.396
-Tüketici kredileri	13.622.880	9.767.283
-Kurumsal, ticari ve diğer krediler	45.945.435	36.290.183
-Finansal Kiralama	2.794.483	1.989.614
-Faktoring	1.790.761	1.824.892
Alım satım amaçlı finansal varlıklar	556.830	1.070.115
-Devlet borçlanma senetleri	227.090	300.552
-Sermayede payı temsil edilen menkul değerler	-	6.448
-Diğer menkul değerler	55.122	69.591
-Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	274.618	693.524
Yatırım amaçlı finansal varlıklar	20.723.555	18.852.465
-Devlet borçlanma senetleri	18.948.288	17.393.453
-Sermayede payı temsil eden menkul değerler	17.447	16.621
-Diğer menkul değerler	1.757.820	1.442.391
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	377.335	38.201
Diğer varlıklar	2.278.812	1.767.266
Kredi riskine maruz kalan nazım hesap kalemleri:		
Finansal garantiler	23.821.697	18.947.336
Kredi taahhütleri ve diğer yükümlülükler	21.425.279	15.776.396
Diğer taahhütler	11.772.721	7.593.551

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**j. Menkul değerler:****31 Aralık 2011**

Moody's kredi derecelendirme ölçeği	Gerçeğe uygun değ. farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	Toplam
Aaa	-	9.791	83.468	93.259
Aa1	-	45.065	-	45.065
Aa2	246	13.285	19.626	33.157
Aa3	-	432.025	-	432.025
A1	-	144.134	-	144.134
A2	-	586.345	-	586.345
A3	-	-	-	-
Baa1	2.400	17.396	14.668	34.464
Baa2	-	229.932	-	229.932
Baa3	-	78.037	-	78.037
Ba1	-	20.648	-	20.648
Ba2	-	36.518	-	36.518
Ba2 ⁽¹⁾	278.934	6.180.476	12.579.847	19.039.257
Ba3	-	15.144	-	15.144
Ca	-	-	14.649	14.649
Derecelendirilmemiş ⁽²⁾	632	185.054	-	185.686
Toplam	282.212	7.993.850	12.712.258	20.988.320

31 Aralık 2010

Moody's kredi derecelendirme ölçeği	Gerçeğe uygun değ. farkı k/z'a yansıtılan fv (net)	Satılmaya hazır finansal varlıklar (net)	Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar (net)	Toplam
Aaa	-	-	70.309	70.309
Aa2	200	10.812	16.454	27.466
Aa3	-	457.300	-	457.300
A2	-	304.986	-	304.986
A3	-	163.210	-	163.210
Baa1	-	25.293	-	25.293
Baa2	-	189.873	-	189.873
Baa3	-	33.730	-	33.730
Ba1	-	32.092	-	32.092
Ba2 ⁽¹⁾	270.826	3.773.825	12.823.684	16.868.335
Ba3	41.165	632.187	66.017	739.369
Derecelendirilmemiş ⁽²⁾	57.952	236.072	-	294.024
Toplam	370.143	5.859.380	12.976.464	19.205.987

(1) T.C. devlet tahvilleri ve hazine bonolarından oluşmaktadır.

(2) 128.456 TL (31 Aralık 2010 - 114.934 TL) tutarındaki yatırım fonlarını da içermektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**k. Coğrafi bölgeler itibarıyla bilgiler:**

	Varlıklar	Yükümlülükler ⁽²⁾	Gayrinakdi krediler	Sabit sermaye yatırımları	Net kar ⁽³⁾
31 Aralık 2011					
Yurtiçi	110.309.891	74.633.686	23.685.605	244.363	2.293.240
Avrupa Birliği ülkeleri	4.224.819	25.603.121	1.539.139	110	-
OECD ülkeleri ⁽¹⁾	85.723	1.629.186	376.409	-	-
Kıyı bankacılığı bölgeleri	8.290	56	188	-	-
ABD, Kanada	763.553	1.446.664	205.257	-	-
Diğer ülkeler	2.203.911	1.502.686	565.911	4.830	-
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)	210.468	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam	117.806.655	104.815.399	26.372.509	249.303	2.293.240
31 Aralık 2010					
Yurtiçi	87.630.258	64.881.750	17.338.659	249.535	2.249.357
Avrupa Birliği ülkeleri	2.394.066	13.733.224	1.304.997	254	-
OECD ülkeleri ⁽¹⁾	793.042	1.046.489	250.891	-	-
Kıyı bankacılığı bölgeleri	14.720	15.075	930	-	-
ABD, Kanada	595.380	1.305.300	238.404	-	-
Diğer ülkeler	1.645.101	1.091.284	558.672	3.088	-
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları)	100.486	-	-	-	-
Dağıtılmamış Varlıklar/yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam	93.173.053	82.073.122	19.692.553	252.877	2.249.357

(1) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

(2) Özkaynaklar dahil değildir.

(3) Coğrafi bölgelere göre ayrıştırılmamıştır.

I. Sektörlere göre nakdi kredi dağılımı:

	31 Aralık 2011				31 Aralık 2010			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	552.717	1,25	493.224	2,00	442.899	1,28	458.744	2,33
Çiftçilik ve hayvancılık	462.042	1,04	468.954	1,90	369.600	1,07	429.742	2,18
Ormancılık	78.638	0,18	4.526	0,02	63.893	0,18	6.210	0,03
Balıkçılık	12.037	0,03	19.744	0,08	9.406	0,03	22.792	0,12
Sanayi	8.625.718	19,34	13.224.164	53,46	6.703.756	19,40	10.253.185	52,10
Madencilik ve taşocakçılığı	236.476	0,53	2.013.564	8,14	168.107	0,49	1.344.520	6,83
İmalat sanayi	8.188.916	18,36	8.202.561	33,16	6.355.704	18,39	7.045.224	35,80
Elektrik, gaz, su	200.326	0,45	3.008.039	12,16	179.945	0,52	1.863.441	9,47
İnşaat	2.018.357	4,53	3.221.677	13,03	1.466.977	4,24	2.792.075	14,19
Hizmetler	5.741.769	12,87	5.110.620	20,66	4.967.579	14,37	4.417.885	22,45
Toptan ve perakende ticaret	2.237.386	5,02	801.895	3,24	1.884.014	5,45	684.193	3,48
Otel ve lokanta hizmetleri	322.438	0,72	1.293.387	5,23	486.210	1,41	1.100.963	5,59
Ulaştırma ve haberleşme	731.105	1,64	2.559.199	10,35	538.570	1,56	2.214.708	11,25
Mali kuruluşlar	1.711.622	3,84	39.071	0,16	1.462.171	4,23	114.280	0,58
Gayrimenkul ve kira. hizm.	222.839	0,50	195.608	0,79	235.352	0,68	117.700	0,60
Serbest meslek hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim hizmetleri	46.080	0,10	13.145	0,05	27.431	0,08	8.550	0,04
Sağlık ve sosyal hizmetler	470.299	1,05	208.315	0,84	333.831	0,96	177.491	0,91
Diğer	27.653.601	62,01	2.684.170	10,85	20.981.698	60,71	1.758.182	8,93
Toplam	44.592.162	100,00	24.733.855	100,00	34.562.909	100,00	19.680.071	100,00

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

III. Konsolide kur riskine ilişkin açıklamalar::

Grup'un yabancı para cinsinden ve yabancı paraya endeksli bilanço içi ve bilanço dışı varlıkları ile yabancı para cinsinden bilanço içi ve bilanço dışı yükümlülükleri arasındaki fark "YP net genel pozisyon" olarak tanımlanmakta ve kur riskine baz teşkil etmektedir. Kur riskinin önemli bir boyutu da YP net genel pozisyon içindeki farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu risktir (çapraz kur riski).

YKB'nin kur riskine maruz tutarı yasal limitler içerisinde tutulmakta, döviz pozisyonunun takibini günlük/anlık olarak gerçekleştirmektedir. Bununla beraber, YKB'nin, dahili olarak belirlediği döviz pozisyon limiti yasal pozisyon limitiyle kıyaslandığında minimal düzeyde kalmasına rağmen dönem boyunca dahili pozisyon limitlerinde aşım gözlenmemiştir. Kur riski yönetiminin bir aracı olarak gerektiğinde swap ve forward gibi vadeli işlem sözleşmeleri de kullanılarak riskten korunma sağlanmaktadır. Kurlardaki aşırı dalgalanmalara karşı yıl boyunca stres testleri uygulanmaktadır.

YKB'nin finansal tablo tarihi ile bu tarihten geriye doğru son beş iş günü kamuya duyurulan cari döviz alış kurları önemli döviz cinsleri için aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.
(Aşağıdaki tüm kurlar tam TL olarak sunulmuştur.)

	ABD Doları	EUR	Yen
Bilanço değerleme kuru:	1,84170 TL	2,38270 TL	0,02373 TL
30 Aralık 2011 Cari döviz alış kuru	1,85880 TL	2,39770 TL	0,02385 TL
29 Aralık 2011 Cari döviz alış kuru	1,84250 TL	2,40840 TL	0,02367 TL
28 Aralık 2011 Cari döviz alış kuru	1,83760 TL	2,40170 TL	0,02355 TL
27 Aralık 2011 Cari döviz alış kuru	1,83620 TL	2,39980 TL	0,02351 TL
26 Aralık 2011 Cari döviz alış kuru	1,83390 TL	2,39680 TL	0,02345 TL

YKB'nin cari döviz alış kurunun finansal tablo tarihinden geriye doğru son otuz günlük basit aritmetik ortalama değerleri önemli döviz cinsleri için aşağıda gösterilmiştir:

ABD Doları : 1,81134 TL
EURO : 2,39021 TL
Yen : 0,02323 TL

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla;

	ABD Doları	EUR	Yen
Bilanço değerleme kuru:	1,50730 TL	1,99780 TL	0,01845 TL

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**Grup'un kur riskine ilişkin bilgiler:**

Aşağıdaki tablo Grup'un yabancı para net genel pozisyonunu önemli döviz cinsleri bazında göstermektedir. Tek Düzen Hesap Planı gereğince dövizde endeksli varlıklar finansal tablolarda yabancı para değil Türk Parası olarak gösterilmektedir. Yabancı para net genel pozisyonu hesaplamasında ise dövizde endeksli varlıklar yabancı para kalem olarak dikkate alınmaktadır. Ayrıca, bilançoda yabancı para olarak sunulan genel karşılıklar, tazmin edilmemiş gayrinakdi özel karşılıkları, peşin ödenmiş giderler, menkul değer değerleme farkları ve takipteki krediler "Yabancı Para Net Genel Pozisyonu Yönetmeliği"nce, Türk parası olarak dikkate alınmaktadır. Bu nedenle aşağıdaki tabloda gösterilen yabancı para aktif toplamı ve pasif toplamı ile bilançoda görülen yabancı para aktif toplamı ve pasif toplamı arasında fark bulunmaktadır. Finansal ve ekonomik anlamda Grup'un gerçek yabancı para pozisyonunu aşağıdaki tablo göstermektedir:

	EURO	ABD Doları	Yen	Diğer YP	Toplam
31 Aralık 2011					
Varlıklar					
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	3.900.059	874.752	1.139	653.467	5.429.417
Bankalar	1.275.338	1.821.556	6.509	56.821	3.160.224
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	7.843	106.269	1.108	903	116.123
Para piyasalarından alacaklar	-	36.835	-	-	36.835
Satılmaya hazır finansal varlıklar	165.851	1.270.495	-	54.537	1.490.883
Krediler ⁽¹⁾	9.039.423	18.662.267	121.991	830.227	28.653.908
İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-	-	183.940	183.940
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	628.558	8.613.182	-	-	9.241.740
Risken koruma amaçlı türev finansal varlıklar	-	362	-	-	362
Maddi duran varlıklar	522	-	-	19.750	20.272
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	2.932	2.932
Diğer varlıklar	2.192.691	1.786.159	1.242	638.315	4.618.407
Toplam varlıklar	17.210.285	33.171.877	131.989	2.440.892	52.955.043
Yükümlülükler					
Bankalar mevduatı	709.939	375.695	21	52.208	1.137.863
Döviz tevdiat hesabı	8.914.538	19.106.855	9.927	1.936.845	29.968.165
Para piyasalarına borçlar	329.225	4.688.397	-	22.472	5.040.094
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	7.717.932	5.488.545	86.832	22.509	13.315.818
İhraç edilen menkul değerler	987.567	1.165.796	-	-	2.153.363
Muhtelif borçlar	500.153	320.924	286	12.273	833.636
Risken koruma amaçlı türev finansal borçlar	65.776	374.413	-	-	440.189
Diğer yükümlülükler	2.957.141	861.640	1.007	10.294	3.830.082
Toplam yükümlülükler	22.182.271	32.382.265	98.073	2.056.601	56.719.210
Net bilanço pozisyonu	(4.971.986)	789.612	33.916	384.291	(3.764.167)
Net nazım hesap pozisyonu ⁽²⁾	6.151.489	(2.580.679)	(33.673)	(11.875)	3.525.262
Türev finansal araçlardan alacaklar	7.405.899	7.682.168	32.234	343.688	15.463.989
Türev finansal araçlardan borçlar	1.254.410	10.262.847	65.907	355.563	11.938.727
Gayrinakdi krediler	4.852.200	10.223.512	363.258	238.147	15.677.117
31 Aralık 2010					
Toplam varlıklar	13.018.293	25.495.539	90.329	1.169.563	39.773.724
Toplam yükümlülükler	16.460.500	21.749.982	55.503	1.023.041	39.289.026
Net bilanço pozisyonu	(3.442.207)	3.745.557	34.826	146.522	484.698
Net nazım hesap pozisyonu	4.389.539	(4.717.269)	(49.169)	27.141	(349.758)
Türev finansal araçlardan alacaklar	6.368.760	5.768.346	23.917	357.377	12.518.400
Türev finansal araçlardan borçlar	1.979.221	10.485.615	73.086	330.236	12.868.158
Gayrinakdi krediler	3.989.735	7.344.613	324.972	235.124	11.894.444

(1) Finansal tablolarda TP olarak gösterilen dövizde endeksli krediler 3.920.053 TL'dir (31 Aralık 2010 - 2.161.909 TL) .

(2) Taahhütlere altında izlenen 11.370 TL tutarındaki ileri valörlü döviz işlemi dahil edilmemiştir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

Kur riskine duyarlılık:

Aşağıdaki tablo Banka'nın USD ve EUR kurlarındaki %15'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir.

Kullanılan %15'lik değişim, Banka tarafından olası bir dalgalanmada karşılaşılabilecek parite değişimini ifade eden stres test senaryolarında kullanılan varsayımdır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Döviz kurundaki değişiklik	Kâr/zarar etkisi ⁽¹⁾	Kâr/zarar etkisi ⁽¹⁾
(+) %15	(39.850)	(15.330)
(-) %15	39.850	15.330

(1) Banka'ya ait vergi etkisi hariç değerleri yansıtmaktadır.

IV. Konsolide faiz oranı riskine ilişkin açıklamalar:

Banka'nın faize duyarlı aktif ve pasiflerinin takibi ve faiz oranlarındaki dalgalanmaların finansal tablolarda yaratacağı etkiye ilişkin duyarlılık analizleri Risk Yönetimi Departmanı tarafından tüm faize hassas ürünler için yapılmaktadır. Sonuçlar aylık olarak Aktif Pasif Yönetimi fonksiyonu kapsamında İcra Kurulu'na sunulmaktadır. Duyarlılık ve senaryo analizleriyle Banka'nın, gelecek dönemlerde faiz dalgalanmalarından (volatilité) nasıl etkileneceği analiz edilmektedir. Bu analizlerde, faiz oranlarına şok uygulanarak, faize duyarlı ürünler üzerindeki rayiç değer değişimlerinde muhtemel kayıplar hesaplanmaktadır.

Duyarlılık analizleri, ayrıca Piyasa Riski raporlaması kapsamında, döviz cinsleri ve vade bazında günlük olarak hesaplanmakta ve belirlenen limitlerle kontrolleri yapılarak Üst Yönetim'e raporlanmaktadır.

Banka, TL bilançoadaki kısa vadeli mevduat ve uzun vadeli tüketici kredilerinden kaynaklanan faiz ve kur riskini sınırlamak amacıyla TL/YP ve TL/TL faiz swap işlemleri yapmaktadır. Ayrıca YP bilançoadaki vade uyumsuzluğunu azaltmak amacıyla YP/YP faiz swaplarından yararlanılmıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**a. Varlıkların, yükümlülüklerin ve nazım hesap kalemlerin faize duyarlılığı (yeniden fiyatlandırmaya kalan süreler itibarıyla):**

31 Aralık 2011	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	10.081.703	10.081.703
Bankalar	1.597.647	289.844	268.240	272.239	-	1.005.310	3.433.280
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	68.260	74.433	259.683	95.613	17.804	41.037	556.830
Para piyasalarından alacaklar	2.173.561	-	-	-	-	-	2.173.561
Satılmaya hazır finansal varlıklar	957.834	165.745	2.389.281	1.768.348	2.712.642	17.447	8.011.297
Verilen krediler	10.043.452	5.959.171	16.055.788	21.506.848	14.213.791	2.291.864	70.070.914
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	424.932	1.671.715	1.212.450	2.721.385	6.681.776	-	12.712.258
Diğer varlıklar	696.809	1.599.063	1.068.662	1.457.089	195.015	5.750.174	10.766.812
Toplam varlıklar	15.962.495	9.759.971	21.254.104	27.821.522	23.821.028	19.187.535	117.806.655
Yükümlülükler							
Bankalar mevduatı	665.788	295.368	284.029	43.102	95.463	178.739	1.562.489
Diğer mevduat	37.565.980	13.004.721	2.626.054	556.390	20.032	10.842.117	64.615.294
Para piyasalarına borçlar	3.767.886	2.039.669	1.078.338	-	-	-	6.885.893
Muhtelif borçlar	20	-	-	-	-	4.802.598	4.802.618
İhraç edilen menkul değerler	145.048	2.146.847	956.822	-	-	-	3.248.717
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	2.029.221	4.652.783	5.954.420	1.462.084	584.394	-	14.682.902
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	326.410	1.731.901	1.587.816	400.887	135.491	17.826.237	22.008.742
Toplam yükümlülükler	44.500.353	23.871.289	12.487.479	2.462.463	835.380	33.649.691	117.806.655
Bilançodaki uzun pozisyon	-	-	8.766.625	25.359.059	22.985.648	-	57.111.332
Bilançodaki kısa pozisyon	(28.537.858)	(14.111.318)	-	-	-	(14.462.156)	(57.111.332)
Nazım hesaplarıdaki uzun pozisyon	4.590.724	12.445.139	1.162.079	-	-	-	18.197.942
Nazım hesaplarıdaki kısa pozisyon	-	-	-	(17.481.361)	(658.792)	-	(18.140.153)
Toplam pozisyon	(23.947.134)	(1.666.179)	9.928.704	7.877.698	22.326.856	(14.462.156)	57.789

31 Aralık 2010	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve üzeri	Faizsiz	Toplam
Varlıklar							
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	6.034.426	6.034.426
Bankalar	599.379	701.473	385.433	402.066	-	480.410	2.568.761
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	282.589	377.955	132.778	85.728	126.666	64.399	1.070.115
Para piyasalarından alacaklar	970.970	-	-	-	-	-	970.970
Satılmaya hazır finansal varlıklar	670.127	167.152	793.347	2.234.836	1.989.900	20.639	5.876.001
Verilen krediler	10.327.087	5.869.082	13.962.312	15.694.640	7.841.257	981.484	54.675.862
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	2.020.451	2.173.896	822.749	2.170.666	5.788.702	-	12.976.464
Diğer varlıklar	1.013.925	1.502.890	754.359	986.971	39.666	4.702.643	9.000.454
Toplam varlıklar	15.884.528	10.792.448	16.850.978	21.574.907	15.786.191	12.284.001	93.173.053
Yükümlülükler							
Bankalar mevduatı	571.638	367.371	219.328	328.878	103.660	193.023	1.783.898
Diğer mevduat	36.476.310	6.236.428	933.054	366.958	30.530	9.324.142	53.367.422
Para piyasalarına borçlar	1.378.265	1.892.553	380.198	-	-	-	3.651.016
Muhtelif borçlar	2.606.114	1.165	-	-	-	1.627.228	4.234.507
İhraç edilen menkul değerler	-	1.375.419	-	-	19.033	452	1.394.904
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	5.645.591	735.268	2.846.779	312.164	533.095	173	10.073.070
Diğer yükümlülükler ve özkaynaklar	189.804	1.198.528	1.678.196	313.473	123.616	15.164.619	18.668.236
Toplam yükümlülükler	46.867.722	11.806.732	6.057.555	1.321.473	809.934	26.309.637	93.173.053
Bilançodaki uzun pozisyon	-	-	10.793.423	20.253.434	14.976.257	-	46.023.114
Bilançodaki kısa pozisyon	(30.983.194)	(1.014.284)	-	-	-	(14.025.636)	(46.023.114)
Nazım hesaplarıdaki uzun pozisyon	3.042.205	4.589.973	423.157	-	-	-	8.055.335
Nazım hesaplarıdaki kısa pozisyon	-	-	-	(7.757.173)	(500.565)	-	(8.257.738)
Toplam pozisyon	(27.940.989)	3.575.689	11.216.580	12.496.261	14.475.692	(14.025.636)	(202.403)

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)Faiz oranlarına duyarlılık analizi ⁽¹⁾:

Aşağıdaki tablo iç verim eğrisinin %1 paralel artması ve azalmasının faize hassas aktif ve pasifler üzerindeki değişim etkisini vergi etkileri hariç olarak göstermektedir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
	Ekonomik	Ekonomik
Faiz oranındaki değişiklik	değer etkisi	değer etkisi
(+) %1	(569.485)	(751.170)
(-) %1	685.592	842.281

(1) Banka'ya ait değerleri yansıtmaktadır.

b. Parasal finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Aşağıdaki tablolarda yer alan ortalama faiz oranları, bilanço tarihi itibarıyla açık olan kalemlere ait anapara tutarlarının faiz oranlarıyla ağırlıklandırılması yoluyla hesaplanmıştır.

31 Aralık 2011 ⁽¹⁾	EURO	ABD	Yen	TL
	%	Doları	%	%
		%		
Varlıklar⁽³⁾				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-
Bankalar	0,13	1,33	-	12,76
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	5,98	5,56	-	8,36
Para piyasalarından alacaklar	-	0,50	-	12,66
Satılmaya hazır finansal varlıklar	7,85	6,60	-	9,87
Verilen krediler ⁽²⁾	5,80	4,81	4,02	13,74
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	5,26	6,70	-	9,93
Yükümlülükler⁽³⁾				
Bankalar mevduatı	0,41	0,44	-	9,46
Diğer mevduat	4,16	4,74	0,30	10,91
Para piyasalarına borçlar	2,45	1,95	-	6,25
Muhtelif borçlar	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	10,40
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	3,09	2,42	2,21	10,21

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2010 ⁽¹⁾	EURO %	ABD Doları %	Yen %	TL %
Varlıklar⁽³⁾				
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası Bankalar	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	1,19	-	7,91
Para piyasalarından alacaklar	8,02	4,62	-	8,24
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-	-	6,02
Verilen krediler ⁽²⁾	6,89	6,81	-	7,72
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	4,95	4,35	4,72	12,87
	5,23	6,76	-	9,98
Yükümlülükler⁽³⁾				
Bankalar mevduatı	0,55	1,05	-	8,13
Diğer mevduat	2,54	2,78	0,30	8,71
Para piyasalarına borçlar	1,75	1,49	-	5,42
Muhtelif borçlar	-	-	-	-
İhraç edilen menkul değerler	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	2,44	2,46	2,38	10,74

(1) Banka'ya ait değerleri yansıtmaktadır.

(2) Kredi kartlarını içermemektedir.

(3) Vadesiz/faizsiz işlemleri içermemektedir.

V. Konsolide likidite riskine ilişkin açıklamalar:

Likidite riski, varlıklardaki artışın fonlanamaması, vadesi gelmiş yükümlülüklerin karşılanamaması ve likit olmayan piyasalarda yapılan işlemler sonucunda oluşan riskleri kapsamaktadır. Bu riskler, vade uyumsuzluk riski, acil durum riski ve piyasa likidite riski bileşenlerinden oluşmaktadır.

YKB'nin genel likidite yönetiminin ana hedefi likidite riskini bankanın ödeme yükümlülüklerini kesintisiz olarak ve ayrıca kriz dönemlerinde marka adını veya değerini tehlikeye atmadan ödeyebilecek seviyede tutmaktır. Bu nedenle, mevcut durum likidite yönetimi ve acil durum likidite yönetimi olarak iki ayrı model tanımlanmıştır.

Mevcut durum likidite riski kısa ve uzun dönemli likidite raporları ile takip edilmektedir. Kısa dönemli likidite pozisyonun limitlere uygunluğu, yasal Likidite Yeterliliği Raporları da dahil olmak üzere günlük olarak takip edilmektedir. Uzun vadeli likidite pozisyonu, bilançonun finansal istikrarını sağlamayı hedeflemektedir ve takibi aylık bazda yapılmaktadır. Aylık olarak, Aktif Pasif Yönetimi fonksiyonu kapsamında İcra Kurulu toplantılarında YKB'nin likidite pozisyonu değerlendirilmekte, gerekli görüldüğü durumlarda aksiyon alınması sağlanmaktadır.

Gelecekteki muhtemel finansal olayların YKB'nin günlük likidite ihtiyaçlarından daha fazla likiditeye ihtiyaç duyması durumunda, Likiditede Acil Durum Planı devreye sokulur. Bu planda görev ve sorumluluklar ayrıntılı bir şekilde tanımlanmıştır. Likidite Stres Test senaryoları ile YKB'nin beklenmedik durumlara karşı dayanıklılığı ölçülmektedir.

Bankacılık sektöründeki mevcut kısa vadeli fonlama yapısını aşmak için uzun vadeli banka borçlanmaları ile bono ve tahvil ihraçları yapılmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

BDDK tarafından 1 Kasım 2006 tarih ve 26333 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Bankaların Likidite Yeterliliğinin Ölçülmesine ve Değerlendirilmesine İlişkin Yönetmelik" uyarınca 1 Haziran 2007 tarihinden itibaren bankaların haftalık ve aylık bazda yapacakları hesaplamalarda likidite oranının yabancı para aktif / pasiflerde en az %80, toplam aktif / pasiflerde en az %100 olması gerekmektedir. 2011 ve 2010 yıllarında Banka'nın gerçekleşen likidite rasyoları aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2011⁽¹⁾	Birinci vade dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	Toplam	YP	Toplam
Ortalama %	146,26	154,79	101,83	113,56
En yüksek %	187,20	189,05	128,50	126,62
En düşük %	115,02	135,55	83,91	100,74

31 Aralık 2010⁽¹⁾	Birinci vade dilimi (Haftalık)		İkinci Vade Dilimi (Aylık)	
	YP	Toplam	YP	Toplam
Ortalama %	154,33	167,16	100,52	112,11
En yüksek %	195,67	197,43	128,36	131,23
En düşük %	119,30	149,81	78,15	102,00

(1) Banka'ya ait değerleri yansıtmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre gösterimi:**

	Vadesiz	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 Yıl ve üzeri	Dağıtılamayan (1),(2)	Toplam
31 Aralık 2011								
Varlıklar								
Nakit değerler (kasa, efektif deposu, yoldaki paralar, satın alınan çekler) ve T.C. Merkez Bankası	6.642.526	3.439.177	-	-	-	-	-	10.081.703
Bankalar	1.005.310	1.473.292	320.164	266.297	368.217	-	-	3.433.280
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan menkul değerler	41.037	47.967	66.915	227.321	109.798	63.792	-	556.830
Para piyasalarından alacaklar	-	2.173.561	-	-	-	-	-	2.173.561
Satılmaya hazır menkul değerler	87.419	238.702	30.893	1.050.207	2.400.612	4.186.017	17.447	8.011.297
Verilen krediler	-	11.484.640	5.496.522	16.498.220	21.537.428	14.309.207	744.897	70.070.914
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	-	1.636	79.249	191.934	4.737.146	7.702.293	-	12.712.258
Diğer varlıklar (1)	1.023.862	1.418.226	1.671.228	1.201.131	1.810.976	244.566	3.396.823	10.766.812
Toplam varlıklar	8.800.154	20.277.201	7.664.971	19.435.110	30.964.177	26.505.875	4.159.167	117.806.655
Yükümlülükler								
Bankalar mevduatı	178.739	665.788	295.368	284.029	43.102	95.463	-	1.562.489
Diğer mevduat	10.842.117	36.804.693	13.039.207	3.338.649	570.596	20.032	-	64.615.294
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	-	1.797.521	469.226	8.492.047	2.749.117	1.174.991	-	14.682.902
Para piyasalarına borçlar	-	3.528.706	1.641.320	1.078.338	637.529	-	-	6.885.893
İhraç edilen menkul değerler	-	698	109.765	1.417.785	1.599.844	120.625	-	3.248.717
Muhtelif borçlar	500.295	4.004.786	116.073	95.965	197	102	85.200	4.802.618
Diğer yükümlülükler (2)	1.736.534	354.436	482.757	751.001	4.125.806	1.011.521	13.546.687	22.008.742
Toplam yükümlülükler	13.257.685	47.156.628	16.153.716	15.457.814	9.726.191	2.422.734	13.631.887	117.806.655
Likidite açığı	(4.457.531)	(26.879.427)	(8.488.745)	3.977.296	21.237.986	24.083.141	(9.472.720)	-
31 Aralık 2010								
Toplam varlıklar	4.906.967	17.076.880	7.770.801	14.259.470	25.242.716	19.943.549	3.972.670	93.173.053
Toplam yükümlülükler	10.147.159	45.356.590	8.876.835	7.118.988	6.494.222	3.611.707	11.567.552	93.173.053
Likidite açığı	(5.240.192)	(28.279.710)	(1.106.034)	7.140.482	18.748.494	16.331.842	(7.594.882)	-

(1) Bilanço yapıyı oluşturan aktif hesaplardan sabit kıymetler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ayniyat mevcudu, peşin ödenmiş giderler ve takipteki alacaklar gibi bankacılık faaliyetlerinin sürdürülmesi için gereksinim duyulan, kısa zamanda nakde dönüşme şansı bulunmayan diğer aktif nitelikli hesaplar buraya kaydedilir.

(2) Özkaynaklar "Diğer yükümlülükler" içinde "Dağıtılamayan" sütununda gösterilmiştir.

Finansal yükümlülüklerin sözleşmeye bağlanmış kalan vadelerine göre gösterimi:

Grup'un türev niteliğinde olmayan belli başlı finansal yükümlülüklerinin sözleşmeye bağlanmış vade sonu değerlerinin vade dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Söz konusu varlık ve yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler ilgili vade dilimlerine dahil edilmiştir.

	Vadesiz ve 1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Toplam
31 Aralık 2011						
Yükümlülükler						
Mevduat	48.622.235	13.429.422	3.674.818	696.942	145.030	66.568.447
Diğer mali kuruluşlar, sağl. fonlar	1.799.739	649.283	9.104.618	3.235.131	827.007	15.615.778
Para piyasalarına borçlar	3.529.197	1.647.208	1.096.668	663.952	-	6.937.025
Sermaye benzeri krediler	-	28.585	100.180	2.534.617	491.272	3.154.654
İhraç edilen menkul kıymetler (net)	700	116.212	1.457.768	1.692.192	133.264	3.400.136
Toplam	53.951.871	15.870.710	15.434.052	8.822.834	1.596.573	95.676.040

(1) Gayrinakdi krediler vade dağılımı V.Bölüm 3 (iv) no'lu dipnotta açıklanmıştır.

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2010	Vadesiz ve 1 aya kadar	1-3 ay	3-12 ay	1-5 yıl	5 yıl üzeri	Toplam
Yükümlülükler						
Mevduat	46.668.335	6.718.958	1.183.011	800.752	171.391	55.542.447
Diğer mali kuruluşlar, sağl. fonlar	2.128.796	519.849	4.663.791	2.539.474	914.532	10.766.442
Para piyasalarına borçlar	1.105.553	1.423.875	554.459	475.175	138.837	3.697.899
Sermaye benzeri krediler	-	15.862	78.129	473.882	2.181.519	2.749.392
İhraç edilen menkul kıymetler (net)	-	92.063	289.975	1.076.120	-	1.458.158
Toplam	49.902.684	8.770.607	6.769.365	5.365.403	3.406.279	74.214.338

(1) Gayrinakdi krediler vade dağılımı V.Bölüm 3 (iv) no'lu dipnotta açıklanmıştır.

VI. Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar:

Aşağıdaki tablo, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin defter değeri ile gerçeğe uygun değerini göstermektedir. Defter değeri ilgili varlık ve yükümlülüklerin elde etme bedeli ve birikmiş faiz reeskontlarının toplamını ifade etmektedir.

	Defter değeri		Gerçeğe uygun değer	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Finansal varlıklar	96.401.310	77.068.058	98.668.530	79.203.774
Para piyasalarından alacaklar	2.173.561	970.970	2.173.561	970.970
Bankalar	3.433.280	2.568.761	3.449.955	2.589.345
Satılmaya hazır finansal varlıklar	8.011.297	5.876.001	8.011.297	5.876.001
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	12.712.258	12.976.464	12.976.978	13.743.001
Verilen krediler	70.070.914	54.675.862	72.056.739	56.024.457
Finansal borçlar	91.435.836	72.964.075	91.379.413	73.002.517
Bankalar mevduatı	1.562.489	1.783.898	1.565.177	1.800.003
Diğer mevduat	64.615.294	53.367.422	64.615.294	53.367.422
Diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonlar	14.682.902	10.073.070	14.623.791	10.095.407
Sermaye benzeri krediler	2.523.816	2.110.274	2.523.816	2.110.274
İhraç edilen menkul değerler	3.248.717	1.394.904	3.248.717	1.394.904
Muhtelif borçlar	4.802.618	4.234.507	4.802.618	4.234.507

Bankaların, diğer mali kuruluşlardan sağlanan fonların ve bankalar mevduatının tahmini gerçeğe uygun değeri, cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanmıştır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların gerçeğe uygun değeri, piyasa fiyatları veya bu fiyatın tespit edilemediği durumlarda faiz, vade ve benzeri diğer koşullar bakımından aynı nitelikli menkul değerler için kote edilmiş olan piyasa fiyatları baz alınarak saptanmıştır.

Kredilerin tahmini gerçeğe uygun değeri, sabit faizli krediler için cari piyasa faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanır. Değişken faizli (borçlu cari ve kredi kartı alacakları gibi) kredilerin defter değerinin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmıştır.

Diğer mevduatın vadelerinin kısa olması nedeniyle defter değerinin gerçeğe uygun değerine yaklaştığı varsayılmıştır.

TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı mali tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile sunulan kalemlerin, belirli seviyelere göre sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Bu seviyeler, rayiç değerlerin hesaplanmasında kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekildedir:

(Yetkili İmza / Kaşe)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Söz konusu sınıflama ilkelerine göre Grup'un gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal varlık ve borçlarının gerçeğe uygun değer sınıflaması aşağıda gösterilmiştir:

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	268.127	288.703	-	556.830
Devlet borçlanma senetleri	227.090	-	-	227.090
Sermayede payı temsil edilen menkul değerler	-	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	274.618	-	274.618
Diğer menkul değerler	41.037	14.085	-	55.122
Satılmaya hazır finansal varlıklar	6.352.710	1.641.140	17.447	8.011.297
Devlet borçlanma senetleri	6.236.030	-	-	6.236.030
Diğer menkul değerler ⁽¹⁾	116.680	1.641.140	17.447	1.775.267
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	377.335	-	377.335
Toplam varlıklar	6.620.837	2.307.178	17.447	8.945.462
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	540.339	-	540.339
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	502.841	-	502.841
Toplam yükümlülükler	-	1.043.180	-	1.043.180

(1) Seviye 3 kolonunda gösterilen halka açık olmayan hisse senetleri TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenmektedir.

31 Aralık 2010	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr /zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	376.391	693.724	-	1.070.115
Devlet borçlanma senetleri	300.552	-	-	300.552
Sermayede payı temsil edilen menkul değerler	6.448	-	-	6.448
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar	-	693.524	-	693.524
Diğer menkul değerler	69.391	200	-	69.591
Satılmaya hazır finansal varlıklar	4.552.088	1.308.165	15.748	5.876.001
Devlet borçlanma senetleri	4.416.989	-	-	4.416.989
Diğer menkul değerler ⁽¹⁾	135.099	1.308.165	15.748	1.459.012
Riskten korunma amaçlı türev finansal varlıklar	-	38.201	-	38.201
Toplam varlıklar	4.928.479	2.040.090	15.748	6.984.317
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	359.168	-	359.168
Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlar	-	453.663	-	453.663
Toplam yükümlülükler	-	812.831	-	812.831

(1) Seviye 3 kolonunda gösterilen halka açık olmayan hisse senetleri TMS 39 çerçevesinde elde etme maliyeti üzerinden izlenmektedir.

Cari yıl içerisinde Seviye 1 ve Seviye 2 arasında herhangi bir geçiş yapılmamıştır.

Cari yıl içerisinde Seviye 3'te yaşanan 1.699 TL tutarındaki artış, halka açık olmayan hisse senetlerindeki sermaye artışlarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla**Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**VII. Riskten korunma muhasebesi uygulamalarına ilişkin açıklamalar:**

Banka, bilanço tarihi itibarıyla Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma ("GUDRK") ve Nakit Akış Riskinden Korunma ("NARK") ve yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma ("YNYRK") muhasebelerini kullanmaktadır.

GUDRK muhasebesinde riskten korunma araçları olarak kullanılan türev finansal araçlar çapraz para swap faiz işlemleridir. NARK muhasebesinde ise söz konusu türev finansal araçlar swap faiz işlemleridir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, bu türev finansal araçların sözleşme tutarları ve bilançoda taşınan net gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Anapara ⁽¹⁾	Aktif	Pasif	Anapara ⁽¹⁾	Aktif	Pasif
Türev Finansal Araç						
Swap Faiz İşlemleri	32.437.197	7.588	483.882	8.527.020	3.738	139.746
Çapraz Para Swap Faiz İşlemleri	6.206.854	369.747	18.959	4.317.238	34.463	313.917
Toplam	38.644.051	377.335	502.841	12.844.258	38.201	453.663

(1) Alım ve satım bacaklarının toplamıdır.

Yukarıdaki tabloda gösterilen türev işlemlerin gerçeğe uygun değer hesaplama yöntemleri, III. Bölüm IV no'lu muhasebe politikasında açıklanmıştır.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma:

Banka, 1 Mart 2009 tarihinden başlayarak bir kısım sabit faizli TL ev ve taşıt kredileri portföyünün piyasa faiz oranları ile bir kısım yabancı para kullanılan fonların kurlarının değişmesinden kaynaklanan rayiç değer değişikliklerini, çapraz para swap faiz işlemleri ile bertaraf etmiştir. Bunun için TMS 39 çerçevesinde makro GUDRK muhasebesi seçilmiştir. Aşağıdaki tabloda, GUDRK muhasebesinin etkisi özetlenmiştir:

31 Aralık 2011						
Finansal riskten korunma aracı	Finansal riskten korunulan varlık ve yükümlülükler	Korunulan riskler	Korunan varlığın gerçeğe uygun değer farkı ⁽¹⁾	Korunma aracının net gerçeğe uygun değeri ⁽²⁾		Gelir tablosu etkisi (Türev finansal işlemlerden kar / zarar) ⁽³⁾
				Aktif	Pasif	
Çapraz Para Swap Faiz İşlemleri	Sabit faizli TL ev ve taşıt kredileri ile yabancı para cinsi kullanılan fonlar	Sabit faiz ve kur değişim riski	107.204	369.747	18.959	(117.225)

- (1) Korunan varlığın, riskten korunma muhasebesi etkinlik testleri çerçevesinde sabit faizli TL ev ve taşıt kredilerinin korunulan riskleri için hesaplanan gerçeğe uygun değeridir. Yabancı para cinsi kullanılan fonların kur değişimleri ile çapraz para swap faiz işlemlerinin kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.
- (2) Söz konusu net değerler, ilgili türevlerin kur farkı değişimlerinin etkisi ile net lineer faiz reeskontlarını da içermektedir.
- (3) Söz konusu finansal riskten korunma işleminin etkin olmayan kısmı 4.426 TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2010						
Finansal riskten korunma aracı	Finansal riskten korunulan varlık ve yükümlülükler	Korunulan riskler	Korunan varlığın gerçeğe uygun değer farkı ⁽¹⁾	Korunma aracının net gerçeğe uygun değeri ⁽²⁾		Gelir tablosu etkisi (Türev finansal işlemlerden kar / zarar) ⁽³⁾
				Aktif	Pasif	
Çapraz Para Swap Faiz İşlemleri	Sabit faizli TL ev ve taşıt kredileri ile yabancı para cinsi kullanılan fonlar	Sabit faiz ve kur değişim riski	224.429	34.463	313.917	84.292

(1) Korunan varlığın, riskten korunma muhasebesi etkinlik testleri çerçevesinde sabit faizli TL ev ve taşıt kredilerinin korunulan riskleri için hesaplanan gerçeğe uygun değeridir. Yabancı para cinsi kullanılan fonların kur değişimleri ile çapraz para swap faiz işlemlerinin kur farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(2) Söz konusu net değerler, ilgili türevlerin kur farkı değişimlerinin etkisi ile net lineer faiz reeskontlarını da içermektedir.

(3) Söz konusu finansal riskten korunma işleminin etkin olmayan kısmı 16.178 TL'dir.

Banka, TMS 39 ve kendi risk politikaları çerçevesinde GUDRK uygulamaları için gerekli şartları ve kuralları yazılı olarak süreç haline getirmiştir. Her yeni riskten korunma ilişkisi bu çerçevede değerlendirilip ilgili onay sürecinden geçirilmekte ve belgelenmektedir. Etkinlik testleri de Banka'nın risk stratejilerine uygun olarak TMS 39 kapsamında izin verilen yöntemler içerisinde seçilmiştir. Etkinlik testlerinde finansal riskten korunulan varlıkların gerçeğe uygun değerleri hesaplanırken, Banka'nın finansal riskten korunma aracı olarak kullandığı türevlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde de kullanılan varsayımlar kullanılmaktadır.

Yine söz konusu süreç dahilinde, her ay sonu itibarıyla ileriye ve geriye dönük etkinlik testleri gerçekleştirilmekte ve risk ilişkilerinin etkinliği ölçülmektedir. Söz konusu etkinlik testleri riskten korunma ilişkisinin başlangıcında ileriye yönelik yapılmaktadır. Etkinliğin eşik değerlerin dışında olması (%80 - %125) veya GUDRK muhasebe uygulamasından Banka yönetimine vazgeçilmesi durumunda, riskten korunulan varlığın taşınan değerine yapılan düzeltmeler, doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kâr/zarar" hesabına yansıtılır. Ayrıca söz konusu finansal riskten korunma aracının satılması veya vadesinden önce kapanması durumunda, riskten korunulan varlığın taşınan değerine yapılan düzeltmeler, doğrusal amortisman yöntemi ile gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kâr/zarar" hesabına yansıtılır.

Nakit akış riskinden korunma:

Banka, değişken faizli yükümlülüklerinin getirdiği nakit akış riskinden korunmak amacıyla 1 Ocak 2010 tarihinden başlamak üzere makro NARK muhasebesini uygulamaya başlamıştır. Bu uygulama kapsamında, riskten koruma aracı olarak belirlenen türev finansal araçlar, değişken oranlı faiz tahsilatlı ve sabit oranlı faiz ödemeli USD, EURO ve TL faiz swapları, riskten korunma yükümlülükleri ise, USD, EURO ve TL müşteri mevduatlarının, repolarının ve kullanılan kredilerin yeniden fiyatlaması nedeniyle beklenen faizin finansmanından kaynaklanan nakit çıkışları olarak belirlenmiştir. Aşağıdaki tabloda, NARK muhasebesinin etkisi özetlenmiştir:

31 Aralık 2011						
Finansal riskten korunma aracı	Finansal riskten korunulan varlık ve yükümlülükler	Korunulan riskler	Korunma aracının net gerçeğe uygun değeri		Riskten korunma fonlarındaki tutar ⁽¹⁾	Özkaynağa aktarılan net tutar ^{(2) (3)}
			Aktif	Pasif		
Swap Faiz İşlemleri	Müşteri mevduatları, repolar ve kullanılan krediler	Piyasa faiz değişimlerinin nakit akımlarına etkisi	7.588	483.882	(308.530)	(206.702)

(1) Ertelenmiş vergi etkisini içermektedir.

(2) Vergi ve kur farkı etkilerini de içermektedir.

(3) Söz konusu finansal riskten korunma işleminin etkin olmayan kısmı 1.076 TL'dir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

31 Aralık 2010					
Finansal riskten korunma aracı	Finansal riskten korunulan varlık ve yükümlülükler	Korunulan riskler	Korunma aracının net gerçeğe uygun değeri		Riskten korunma fonlarındaki tutar ⁽¹⁾
			Aktif	Pasif	
Swap Faiz İşlemleri	Müşteri mevduatları, repolar ve kullanılan krediler	Piyasa faiz değişimlerinin nakit akımlarına etkisi	3.738	139.746	(101.828)
					(101.828)

(1) Ertelenmiş vergi etkisini içermektedir.

(2) Vergi ve kur farkı etkilerini de içermektedir.

(3) Söz konusu finansal riskten korunma işleminin etkin olmayan kısmı 4.208 TL'dir.

Banka, TMS 39 ve kendi risk politikaları çerçevesinde NARK uygulamaları için gerekli şartları ve kuralları yazılı olarak süreç haline getirmiştir. Her yeni riskten korunma ilişkisi bu çerçevede değerlendirilip ilgili onay sürecinden geçirilmekte ve belgelenmektedir. Etkinlik testleri de Banka'nın risk stratejilerine uygun olarak TMS 39 kapsamında izin verilen yöntemler içerisinde seçilmiştir.

Yine söz konusu süreç dahilinde, her ay sonu itibarıyla etkinlik testleri gerçekleştirilmekte ve risk ilişkilerinin etkinliği ölçülmektedir. Etkinliğin eşik değerlerin dışında olması (%80 - %125) veya NARK muhasebe uygulamasından Banka yönetimince vazgeçilmesi durumunda, riskten korunma fonları altında tutulan ilgili rezervler, finansal riskten korunma aracının vadesine kalan süre içerisinde doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kâr/zarar" hesabına yansıtılır. Ayrıca söz konusu finansal riskten korunma aracının satılması veya vadesinden önce kapanması durumunda, riskten korunma fonları altında tutulan ilgili rezervler, doğrusal amortisman yöntemiyle gelir tablosunda "Türev finansal işlemlerden kâr/zarar" hesabına yansıtılır.

Nakit akışlarının meydana gelmesi beklendiği dönemler ile kâr veya zararı etkilemelerinin beklendiği zamanlar, aşağıdaki tablolarda, bilanço tarihleri itibarıyla, NARK muhasebesine tabi swap faiz işlemlerinin kalan vadeleri baz alınarak gösterilmiştir:

31 Aralık 2011	1 yıla kadar	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Toplam
Swap Faiz İşlemleri ⁽¹⁾	328.919	14.087.347	17.946.647	74.284	32.437.197

(1) Alım ve satım bacaklarının toplamıdır.

31 Aralık 2010	1 yıla kadar	1-3 yıl arası	3-5 yıl arası	5 yıl üzeri	Toplam
Swap Faiz İşlemleri ⁽¹⁾	-	3.614.600	4.658.980	253.440	8.527.020

(1) Alım ve satım bacaklarının toplamıdır.

Yukarıda özetlenen kalan vade analizleri çerçevesinde oluşacak faiz nakit akımlarının, NARK muhasebesi çerçevesinde finansal riskten korunulan yükümlülükler olarak tanımlanmış müşteri mevduatları, repoları ve kullanılan kredilerin yaratacakları faiz nakit akışlarına eşdeğer olacağı, ileriye yönelik yapılan etkinlik testleriyle aylık olarak takip edilmektedir.

Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma:

Grup, yurtdışı operasyonlarındaki net yatırımlarının yabancı para çevrim riskinin bir kısmını yabancı para cinsinden kredilerle bertaraf etmektedir. Grup'un EUR cinsinden bir kredisi, Grup'un belirli EUR cinsinden bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarıyla ilgili korunma aracı olarak belirlenmiştir. Bu amaçla ilişkilendirilen kredinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tutarı 238 milyon EUR'dur (31 Aralık 2010 - 203 milyon EUR). 92.245 TL'lik kur farkı gideri (31 Aralık 2010 - 34.037 kur farkı gideri) özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları (etkin kısım)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)

VIII. Başkalarının nam ve hesabına yapılan işlemler, inanca dayalı işlemlere ilişkin açıklamalar:

Grup müşterilerinin nam ve hesabına alım, satım, saklama, fon yönetimi hizmetleri vermektedir. Grup inanca dayalı işlem sözleşmeleri yapmamaktadır.

IX. Faaliyet bölümlerine ilişkin açıklamalar:

Grup'un Bankacılık operasyonları üç ana iş kolu üzerinden yürütülmektedir: (1) Perakende Bankacılık (Kartlı Ödeme Sistemleri ve KOBİ bankacılığı dahil), (2) Kurumsal ve Ticari Bankacılık, (3) Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi.

Grup'un Perakende Bankacılık aktiviteleri, kartlı ödeme sistemlerini, KOBİ bankacılığını ve Bireysel ve Kişisel bankacılığı içermektedir. Müşterilere sunulan Perakende Bankacılık ürün ve hizmetleri, kartlı ödeme sistemlerini, tüketici kredilerini (ihtiyaç, taşıt ve konut kredileri dahil), taksitli ticari kredileri, KOBİ kredilerini, vadeli ve vadesiz mevduatları, yatırım hesaplarını, hayat ve hayat dışı sigorta ürünlerini ve ödeme hizmetlerini içermektedir. Yapı Kredi Kartlı Ödeme Sistemleri faaliyetleri, çeşitli müşteri tipleri için satış ve pazarlama hizmetlerinin yanı sıra ürün yönetimi ve üye iş yerleri için sunulan hizmetleri de kapsamaktadır. Alışveriş ve pazarlama platformu olan World'ün kardeş markaları Crystal, Play, Adios ve Taksitçi ise birbirinden farklı segmentler için farklı faydalar sunan diğer Yapı Kredi kredi kartı markalarıdır. Kredi kartı ürünlerinin dışında Yapı Kredi banka kartları ile hizmet sunan Banka, ön ödemeli kart olarak da World Hediye Kart ile müşterilerine hizmet vermektedir.

Kurumsal ve Ticari Bankacılık, iki alt faaliyet bölümü halinde organize edilmiştir: Büyük ölçekli, yerli veya çok uluslu şirketlere hizmet veren Kurumsal Bankacılık ve orta ölçekli işletmelere hizmet veren Ticari Bankacılık. Kurumsal ve Ticari Bankacılık, işletme sermayesi finansmanı, dış ticaretin finansmanı, proje finansmanı, finansal kiralama ve faktoring, akreditif ve teminat mektupları gibi yurt içi ve uluslararası gayri nakdi kredi imkanları, nakit yönetimi ve internet bankacılığı gibi hizmetler sunmaktadır.

Özel Bankacılık ve Varlık Yönetimi faaliyetleri aracılığıyla Grup yüksek gelir sahibi müşterilere hizmet vermekte ve bu faaliyet bölümündeki müşterilere yatırım ürünleri sunmaktadır. Özel Bankacılığın müşterilere sunduğu hizmet ve ürünler arasında vadeli mevduat, yatırım fonu, vadeli döviz alım-satım işlemleri, futures para ve faiz işlemleri, opsiyon gibi türev ürünler, bireysel kredi, döviz, altın, hisse senedi alım-satımı, emeklilik planı, sigorta ürünleri, kiralık kasa ve internet bankacılığı bulunmaktadır. Özel bankacılık işlemleri, yatırım danışmanları ve grup portföy yönetimi ve brokerlar tarafından sağlanan portföy yönetim hizmetleri ile daha da zenginleştirilmiştir.

Grup'un yaygın şube ağı ve ATM'leri, telefon bankacılığı, internet bankacılığı ve mobil bankacılık dahil olmak üzere alternatif dağıtım kanalları; tüm faaliyet bölümlerindeki müşterilerin kullanımına hizmet etmektedir.

Yurt dışı operasyonları Grup'un Hollanda, Azerbaycan ve Rusya'daki bankacılık operasyonlarını kapsamaktadır.

Diğer bölümü, Hazine Yönetimi'nin sonuçlarından, destek iş birimlerinin faaliyetlerinden, sigorta faaliyetlerinden ve diğer dağıtılamayan işlemlerden oluşmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Mali bünyeye ilişkin bilgiler (devamı)**Belirli bilanço ve gelir tablosu kalemlerinin faaliyet bölümlerine göre gösterimi:**

31 Aralık 2011	Perakende bankacılık	Kurumsal ve ticari bankacılık	Özel bankacılık ve varlık yönetimi	Yurtdışı operasyonları	Diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri ⁽¹⁾	Grup'un toplam faaliyeti
Faaliyet gelirleri ⁽³⁾	2.685.663	1.605.212	288.525	166.037	1.843.175	58.381	6.646.993
Faaliyet giderleri ⁽³⁾	(1.551.352)	(556.396)	(129.981)	(92.821)	(1.552.754)	96.286	(3.787.018)
Net faaliyet gelirleri	1.134.311	1.048.816	158.544	73.216	290.421	154.667	2.859.975
Temettü gelirleri ⁽²⁾	-	-	-	-	5.893	-	5.893
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	-	-	-	-	14.420	-	14.420
Vergi öncesi kâr	1.134.311	1.048.816	158.544	73.216	310.734	154.667	2.880.288
Vergi gideri ⁽²⁾	-	-	-	-	(587.048)	-	(587.048)
Net kâr⁽³⁾	1.134.311	1.048.816	158.544	73.216	(276.314)	154.667	2.293.240
Azınlık payları kârı/zararı (-)	-	-	-	-	(422.584)	-	(422.584)
Grup'un kârı / zararı	1.134.311	1.048.816	158.544	73.216	(698.898)	154.667	1.870.655
Bölüm varlıkları ⁽³⁾	31.022.708	37.482.434	1.675.117	5.068.889	44.592.947	(2.245.908)	117.596.187
İştirak ve bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-	-	-	210.468	-	210.468
Toplam varlıklar	31.022.708	37.482.434	1.675.117	5.068.889	44.803.415	(2.245.908)	117.806.655
Bölüm yükümlülükleri ⁽³⁾	25.921.556	26.691.404	16.744.141	4.250.605	33.457.990	(2.250.297)	104.815.399
Özkaynaklar	-	-	-	-	12.991.256	-	12.991.256
Toplam yükümlülükler	25.921.556	26.691.404	16.744.141	4.250.605	46.449.246	(2.250.297)	117.806.655

- (1) Konsolidasyon düzeltmeleri, konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan işlemleri ve diğer konsolidasyon düzeltmelerini içermektedir.
- (2) Temettü geliri ve vergi gideri faaliyet bölümlerine göre dağıtılmayarak "Diğer" sütununda gösterilmiştir.
- (3) Faaliyet bölüm bilgileri Yönetim Raporlama Sistemi baz alınarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2010	Perakende bankacılık	Kurumsal ve ticari bankacılık	Özel bankacılık ve varlık yönetimi	Yurtdışı operasyonları	Diğer	Konsolidasyon düzeltmeleri ⁽¹⁾	Grup'un toplam faaliyeti
Faaliyet gelirleri	2.791.902	1.326.630	351.703	167.124	2.091.339	(71.193)	6.657.505
Faaliyet giderleri	(1.347.294)	(631.115)	(118.018)	(55.293)	(1.777.379)	52.859	(3.876.240)
Net faaliyet gelirleri	1.444.608	695.515	233.685	111.831	313.960	(18.334)	2.781.265
Temettü gelirleri ⁽²⁾	-	-	-	-	1.083	-	1.083
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklıklardan kâr/zarar	-	-	-	-	6.419	-	6.419
Vergi öncesi kâr	1.444.608	695.515	233.685	111.831	321.462	(18.334)	2.788.767
Vergi gideri ⁽²⁾	-	-	-	-	(539.410)	-	(539.410)
Net kâr	1.444.608	695.515	233.685	111.831	(217.948)	(18.334)	2.249.357
Azınlık payları kârı/zararı (-)	-	-	-	-	(415.904)	-	(415.904)
Grup'un kârı / zararı	1.444.608	695.515	233.685	111.831	(633.852)	(18.334)	1.833.453
Bölüm varlıkları	26.522.965	33.129.240	1.297.861	4.193.536	28.917.457	(988.492)	93.072.567
İştirak ve bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-	-	-	100.486	-	100.486
Toplam varlıklar	26.522.965	33.129.240	1.297.861	4.193.536	29.017.943	(988.492)	93.173.053
Bölüm yükümlülükleri	23.676.641	21.843.565	11.262.540	3.551.013	22.718.034	(978.671)	82.073.122
Özkaynaklar	-	-	-	-	11.099.931	-	11.099.931
Toplam yükümlülükler	23.676.641	21.843.565	11.262.540	3.551.013	33.817.965	(978.671)	93.173.053

- (1) Konsolidasyon düzeltmeleri, konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan işlemleri ve diğer konsolidasyon düzeltmelerini içermektedir.
- (2) Temettü geliri ve vergi gideri faaliyet bölümlerine göre dağıtılmayarak "Diğer" sütununda gösterilmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Beşinci bölüm

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

I. Konsolide bilançonun aktif kalemlerine ilişkin açıklama ve dipnotlar:

a. Nakit değerler ve Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

1. Nakit değerler ve T.C. Merkez Bankası hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kasa/efektif	781.556	251.463	513.679	188.190
T.C. Merkez Bankası	3.870.730	4.850.192	2.044.632	3.172.303
Diğer	-	327.762	-	115.622
Toplam	4.652.286	5.429.417	2.558.311	3.476.115

2. TCMB hesabına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadesiz serbest hesap ⁽¹⁾	3.870.730	1.411.016	2.044.632	865.256
Vadeli serbest hesap	-	-	-	-
Zorunlu karşılık	-	3.439.176	-	2.307.047
Toplam	3.870.730	4.850.192	2.044.632	3.172.303

(1) BDDK'nın 3 Ocak 2008 tarihli yazısına istinaden TP Zorunlu Karşılık yükümlülükleri "T.C. Merkez Bankası Vadesiz Serbest Hesap" altında izlenmektedir.

3. Zorunlu karşılıklara ilişkin açıklamalar:

Türkiye'de faaliyet gösteren bankalar TCMB'nin 2005/1 Sayılı "Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliği"ne göre; Türk Parası ve yabancı para yükümlülükleri üzerinden 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla aşağıdaki oranlar dikkate alınarak TCMB nezdinde zorunlu karşılık tesis etmektedirler.

a) Türk Lirası yükümlülükler için;

- Vadesiz, ihbarlı mevduatlar ve özel cari hesaplarda yüzde 11,
- 1 aya kadar vadeli mevduat hesaplarında (1 ay dahil) yüzde 11,
- 3 aya kadar vadeli mevduat hesaplarında (3 ay dahil) yüzde 11,
- 6 aya kadar vadeli mevduat hesaplarında (6 ay dahil) yüzde 8,
- 1 yıla kadar vadeli mevduat hesaplarında yüzde 6,
- 1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli mevduat hesapları ile birikimli mevduat hesaplarında yüzde 5,
- 1 yıla kadar vadeli diğer yükümlülüklerde (1 yıl dahil) yüzde 11,
- 3 yıla kadar vadeli diğer yükümlülüklerde (3 yıl dahil) yüzde 8,
- 3 yıldan uzun vadeli diğer yükümlülüklerde yüzde 5,

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

- b) Yabancı para yükümlülükler için;
- Vadesiz, ihbarlı DTH ve özel cari hesaplar ile 1 aya kadar vadeli, 3 aya kadar vadeli, 6 aya kadar vadeli ve 1 yıla kadar vadeli DTH/yabancı para katılma hesaplarında yüzde 11,
 - 1 yıl ve 1 yıldan uzun vadeli DTH/yabancı para katılma hesaplarında yüzde 9,
 - 1 yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde (1 yıl dahil) yüzde 11,
 - 3 yıla kadar vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde (3 yıl dahil) yüzde 9,
 - 3 yıldan uzun vadeli yabancı para diğer yükümlülüklerde yüzde 6

Grup'un 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yurtdışı Merkez Bankaları dahil toplam 8.986.633 TL (31 Aralık 2010 - 5.255.231 TL) tutarında zorunlu karşılığı bulunmaktadır.

b. Gerçeğe uygun değer farkı kâr / zarara yansıtılan finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

1. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklardan repo işlemlerine konu olan varlık bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - 43.734 TL), teminata verilen/bloke edilenlerin tutarı ise 57.144 TL'dir (31 Aralık 2010 - 72.723 TL).
2. Alım satım amaçlı türev finansal varlıklara ilişkin pozitif farklar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli işlemler	107.654	5.973	27.563	1.723
Swap işlemleri	34.541	65.637	541.681	37.956
Futures işlemleri	-	-	-	-
Opsiyonlar	46.405	14.408	53.535	31.066
Diğer	-	-	-	-
Toplam	188.600	86.018	622.779	70.745

c. Bankalara ilişkin bilgiler:

1. Bankalara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Bankalar	273.056	3.160.224	713.945	1.854.816
Yurt içi	226.625	1.355.135	687.489	658.272
Yurt dışı	46.431	1.805.089	26.456	1.196.544
Yurt dışı merkez ve şubeler	-	-	-	-
Diğer mali kuruluşlar	-	-	-	-
Toplam	273.056	3.160.224	713.945	1.854.816

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**2. Yurtdışı bankalar hesabına ilişkin bilgiler:**

	Serbest Tutar		Serbest Olmayan Tutar	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
AB ülkeleri	1.239.550	886.752	105.538	87.186
ABD, Kanada	334.092	128.030	-	-
OECD ülkeleri ⁽¹⁾	18.001	19.858	-	-
Kıyı bankacılığı bölgeleri	213	73	-	-
Diğer	125.120	101.101	29.006	-
Toplam	1.716.976	1.135.814	134.544	87.186

(1) AB ülkeleri, ABD ve Kanada dışındaki OECD ülkeleri

d. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:**1. Teminat olarak gösterilen satılmaya hazır finansal varlıkların özellikleri ve defter değeri:**

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde teminata verilen/bloke edilenlerin tutarı 555.400 TL'dir (31 Aralık 2010 - 512.549 TL). Repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlıklar 705.903 TL'dir (31 Aralık 2010 - 196.783 TL).

2. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Borçlanma senetleri	8.046.624	5.804.949
Borsada işlem gören ⁽¹⁾	6.376.457	4.494.573
Borsada işlem görmeyen ⁽²⁾	1.670.167	1.310.376
Hisse senetleri	64.717	58.401
Borsada işlem gören	140	354
Borsada işlem görmeyen	64.577	58.047
Değer azalma karşılığı (-)	(187.463)	(44.332)
Diğer ⁽³⁾	87.419	56.983
Toplam	8.011.297	5.876.001

(1) Borsaya kote olmadıkları halde, ikinci el piyasada işlem gördüklerinden dolayı 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 1.083.123 TL (31 Aralık 2010 - 809.457 TL) tutarındaki Eurobond "Borsada İşlem Gören" olarak sınıflandırılmıştır.

(2) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, borsada işlem görmeyen tutarların 951.989 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2010 - 729.227 TL) krediye bağlı tahvillerden oluşmaktadır.

(3) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, diğer satılmaya hazır finansal varlıklar 87.419 TL tutarındaki (31 Aralık 2010 - 56.983 TL) yatırım fonlarından oluşmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**e. Kredilere ilişkin açıklamalar:**

1. Grup'un ortaklarına ve mensuplarına verilen her çeşit kredi veya avansın bakiyesine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Nakdi	Gayrinakdi	Nakdi	Gayrinakdi
Grup ortaklarına verilen doğrudan krediler	-	-	-	-
Tüzel kişi ortaklara verilen krediler	-	-	-	-
Gerçek kişi ortaklara verilen krediler	-	-	-	-
Grup ortaklarına verilen dolaylı krediler	4.576	230.061	7.962	81.282
Grup mensuplarına verilen krediler	96.504	71	85.204	83
Toplam	101.080	230.132	93.166	81.365

2. Birinci ve ikinci grup krediler, diğer alacaklar ile yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:

	Standart nitelikli krediler ve diğer alacaklar		Yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar	
	Krediler ve diğer alacaklar	Yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlananlar	Krediler ve diğer alacaklar	Yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa Planına bağlananlar
Nakdi krediler				
İhtisas dışı krediler	67.833.862	-	1.421.678	70.477
İskonto ve iştirak senetleri	992.456	-	5.523	-
İhracat kredileri	4.170.547	-	125.137	-
İthalat kredileri	-	-	-	-
Mali kesime verilen krediler	1.731.297	-	-	-
Yurtdışı krediler	2.202.896	-	4	5.235
Tüketici kredileri	12.936.404	-	522.759	2.423
Kredi kartları	10.147.831	-	233.345	13.006
Kıymetli maden kredisi	336.748	-	181	-
Diğer ⁽¹⁾	35.315.683	-	534.729	49.813
İhtisas kredileri	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Toplam	67.833.862	-	1.421.678	70.477

- (1) IV. Bölüm VII no'lu dipnotta açıklandığı şekilde riskten korunma amaçlı işlemlerin değerlendirme farkı olan 107.204 TL diğer krediler altında sınıflanmıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**3. Vade yapısına göre nakdi kredilerin dağılımı:**

	Standart nitelikli krediler ve diğer alacaklar		Yakın izlemedeki krediler ve diğer alacaklar	
	Krediler ve diğer alacaklar	Yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlananlar	Krediler ve diğer alacaklar	Yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlananlar
Kısa vadeli krediler ve diğer alacaklar	26.685.363	-	512.971	6.777
İhtisas dışı krediler	26.685.363	-	512.971	6.777
İhtisas kredileri	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Orta ve uzun vadeli krediler ve diğer alacaklar	41.148.499	-	908.707	63.700
İhtisas dışı krediler	41.148.499	-	908.707	63.700
İhtisas kredileri	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-

4. (i) Kredi türlerine ve özel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Finansal kiralama	Faktoring	Toplam
31 Aralık 2011						
Standart nitelikli krediler	44.749.627	12.936.404	10.147.831	2.549.066	1.787.155	72.170.083
Yakın izlemedeki krediler	720.622	525.182	246.351	131.498	-	1.623.653
Takipteki krediler	1.452.724	317.376	368.018	264.121	22.836	2.425.075
Özel karşılık (-)	(977.538)	(156.082)	(259.601)	(150.202)	(19.230)	(1.562.653)
Toplam	45.945.435	13.622.880	10.502.599	2.794.483	1.790.761	74.656.158

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Finansal kiralama	Faktoring	Toplam
31 Aralık 2010						
Standart nitelikli krediler	35.155.061	9.166.002	8.244.470	1.674.712	1.823.566	56.063.811
Yakın izlemedeki krediler	927.771	444.659	305.017	193.801	-	1.871.248
Takipteki krediler	1.057.915	378.569	471.482	313.781	18.707	2.240.454
Özel karşılık (-)	(850.564)	(221.947)	(402.573)	(192.680)	(17.381)	(1.685.145)
Toplam	36.290.183	9.767.283	8.618.396	1.989.614	1.824.892	58.490.368

(ii) Teminatların gerçeğe uygun değeri (müşterilere verilen kredi ve avanslar):

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Finansal kiralama	Faktoring	Toplam
31 Aralık 2011						
Yakın izlemedeki krediler	333.927	232.157	-	59.312	-	625.396
Takipteki krediler	302.664	52.892	-	91.951	-	447.507
Toplam	636.591	285.049	-	151.263	-	1.072.903

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Finansal kiralama	Faktoring	Toplam
31 Aralık 2010						
Yakın izlemedeki krediler	372.980	174.571	-	107.818	-	655.369
Takipteki krediler	190.853	80.735	-	101.858	-	373.446
Toplam	563.833	255.306	-	209.676	-	1.028.815

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

5. Tüketici kredileri, bireysel kredi kartları, personel kredileri ve personel kredi kartlarına ilişkin bilgiler:

	Kısa vadeli	Orta ve uzun vadeli	Toplam
Tüketici kredileri-TP	97.119	12.903.728	13.000.847
Konut kredisi	7.052	6.415.601	6.422.653
Taşıt kredisi	6.711	1.262.491	1.269.202
İhtiyaç kredisi	3.384	40.556	43.940
Diğer	79.972	5.185.080	5.265.052
Tüketici kredileri-dövizle endeksli	-	182.192	182.192
Konut kredisi	-	175.070	175.070
Taşıt kredisi	-	502	502
İhtiyaç kredisi	-	4.509	4.509
Diğer	-	2.111	2.111
Tüketici kredileri-YP	6.938	53.471	60.409
Konut kredisi	33	808	841
Taşıt kredisi	668	3.641	4.309
İhtiyaç kredisi	2.849	32.959	35.808
Diğer	3.388	16.063	19.451
Bireysel kredi kartları-TP	9.496.805	220.192	9.716.997
Taksitli	5.240.139	213.698	5.453.837
Taksitsiz	4.256.666	6.494	4.263.160
Bireysel kredi kartları-YP	230	627	857
Taksitli	230	627	857
Taksitsiz	-	-	-
Personel kredileri-TP	2.835	39.866	42.701
Konut kredisi	-	1.233	1.233
Taşıt kredisi	1	1.071	1.072
İhtiyaç kredisi	-	-	-
Diğer	2.834	37.562	40.396
Personel kredileri-dövizle endeksli	-	5	5
Konut kredisi	-	5	5
Taşıt kredisi	-	-	-
İhtiyaç kredisi	-	-	-
Diğer	-	-	-
Personel kredileri-YP	321	195	516
Konut kredisi	-	-	-
Taşıt kredisi	-	-	-
İhtiyaç kredisi	-	-	-
Diğer	321	195	516
Personel kredi kartları-TP	51.785	403	52.188
Taksitli	29.851	403	30.254
Taksitsiz	21.934	-	21.934
Personel kredi kartları-YP	1	53	54
Taksitli	1	53	54
Taksitsiz	-	-	-
Kredili mevduat hesabı-TP (gerçek kişi) ⁽¹⁾	174.711	-	174.711
Kredili mevduat hesabı-YP (gerçek kişi)	205	-	205
Toplam	9.830.950	13.400.732	23.231.682

(1) Kredili mevduat hesabının 1.040 TL'lik kısmı personele kullanılan kredilerden oluşmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**6. Taksitli ticari krediler ve kurumsal kredi kartlarına ilişkin bilgiler:**

	Kısa Vadeli	Orta ve Uzun Vadeli	Toplam
Taksitli ticari krediler-TP	672.684	5.246.725	5.919.409
İşyeri kredileri	842	291.731	292.573
Taşıt kredisi	30.681	1.868.356	1.899.037
İhtiyaç kredileri	-	78	78
Diğer	641.161	3.086.560	3.727.721
Taksitli ticari krediler-döviz endeksli	20.996	529.262	550.258
İşyeri kredileri	-	30.519	30.519
Taşıt kredisi	766	115.317	116.083
İhtiyaç kredileri	-	-	-
Diğer	20.230	383.426	403.656
Taksitli ticari krediler-YP	1.601.514	800.684	2.402.198
İşyeri kredileri	-	-	-
Taşıt kredisi	-	-	-
İhtiyaç kredileri	125.770	63.936	189.706
Diğer	1.475.744	736.748	2.212.492
Kurumsal kredi kartları-TP	622.862	1.224	624.086
Taksitli	238.440	1.224	239.664
Taksitsiz	384.422	-	384.422
Kurumsal kredi kartları-YP	-	-	-
Taksitli	-	-	-
Taksitsiz	-	-	-
Kredili mevduat hesabı-TP (tüzel kişi)	528.676	-	528.676
Kredili mevduat hesabı-YP (tüzel kişi)	3.296	-	3.296
Toplam	3.450.028	6.577.895	10.027.923

7. Kredilerin kullanıcılarına göre dağılımı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kamu	1.471.372	1.292.231
Özel	67.854.645	52.950.749
Toplam	69.326.017	54.242.980

8. Yurtiçi ve yurtdışı kredilerin dağılımı: İlgili kredi müşterilerinin faaliyetinde bulunduğu yere göre belirtilmiştir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi krediler	67.117.882	52.677.468
Yurtdışı krediler	2.208.135	1.565.512
Toplam	69.326.017	54.242.980

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

9. Bağılı ortaklık ve iştiraklere verilen kredilere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bağılı ortaklık ve iştiraklere verilen doğrudan krediler	15.079	25.085
Bağılı ortaklık ve iştiraklere verilen dolaylı krediler	-	-
Toplam	15.079	25.085

10. Kredilere ilişkin olarak ayrılan özel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	75.878	54.980
Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	201.954	340.240
Zarar niteliğindeki krediler ve diğer alacaklar için ayrılanlar	1.115.389	1.079.864
Toplam	1.393.221	1.475.084

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Toplam
1 Ocak 2011	850.564	221.947	402.573	1.475.084
Değer düşüş karşılığı	345.479	368.826	84.455	798.760
Dönem içinde tahsilat	(226.251)	(361.706)	(45.441)	(633.398)
Aktiften silinen ⁽¹⁾	(103)	(73.646)	(182.003)	(255.752)
Kur farkı	7.849	661	17	8.527
31 Aralık 2011	977.538	156.082	259.601	1.393.221

	Kurumsal, ticari ve diğer krediler	Tüketici kredileri	Kredi kartları	Toplam
1 Ocak 2010	1.077.310	361.242	776.369	2.214.921
Değer düşüş karşılığı	685.934	322.777	93.526	1.102.237
Dönem içinde tahsilat	(396.349)	(326.005)	(14.871)	(737.225)
Aktiften silinen ⁽¹⁾	(516.836)	(136.003)	(452.455)	(1.105.294)
Kur farkı	505	(64)	4	445
31 Aralık 2010	850.564	221.947	402.573	1.475.084

(1) Tahsili gecikmiş alacaklar satış etkisini de içermektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**11. Donuk alacaklara ilişkin bilgiler (Net):****11.(i). Donuk alaklardan Grup tarafından yeniden yapılandırılan ya da yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklara ilişkin bilgiler:**

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar	Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	Zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacaklar
31 Aralık 2011			
(Özel karşılıklardan önceki brüt tutarlar)	116.892	32.509	82.818
Yeniden yapılandırılan krediler ve diğer alacaklar	116.892	32.509	82.818
Yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar	-	-	-
31 Aralık 2010			
(Özel karşılıklardan önceki brüt tutarlar)	28.592	34.388	62.729
Yeniden yapılandırılan krediler ve diğer alacaklar	28.592	34.388	62.729
Yeni bir itfa planına bağlanan krediler ve diğer alacaklar	-	-	-

11(ii). Toplam donuk alacak hareketlerine ilişkin bilgiler:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar	Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	Zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacaklar
31 Aralık 2010	247.452	374.080	1.286.434
Dönem içinde intikal (+)	1.536.077	55.082	232.210
Diğer donuk alacak hesaplarından giriş (+)	-	726.330	553.032
Diğer donuk alacak hesaplarına çıkış (-)	(726.330)	(553.032)	-
Dönem içinde tahsilat (-)	(558.221)	(246.949)	(541.100)
Yabancı para değerlendirme farkları	2.843	159	6.429
Aktiften silinen (-)	-	-	(256.378)
Kurumsal ve ticari krediler	-	-	(103)
Bireysel krediler	-	-	(73.646)
Kredi kartları	-	-	(182.003)
Diğer	-	-	(626)
31 Aralık 2011	501.821	355.670	1.280.627
Özel karşılık (-)	(75.878)	(201.954)	(1.115.389)
Bilançodaki net bakiyesi	425.943	153.716	165.238

Banka'nın Yönetim Kurulu'nun 24 Kasım 2011 tarihinde yapılan toplantısında alınan karara göre; tasfiye hesaplarında izlenen Bireysel Kredi ve Kredi Kartı stokundan seçilerek oluşturulmuş portföylerinin ihale yoluyla satışı ile ilgili gizlilik sözleşmeleri çerçevesinde yapılan çalışmalar sonucunda; tasfiye hesaplarında izlenen 31 Ekim 2011 tarihi itibarıyla %100 karşılıklandırılmış; 290.277 TL nakit anapara tutarındaki Bireysel Kredi ve Kredi Kartı portföyü LBT Varlık Yönetim A.Ş.'ne toplam 45.801 TL bedelle satılmıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

11(iii). Yabancı para olarak kullandırılan kredilerden kaynaklanan donuk alacaklar:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar	Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	Zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacaklar
31 Aralık 2011			
Dönem sonu bakiyesi	135.453	50.685	116.380
Özel karşılık (-)	(18.886)	(12.745)	(94.417)
Bilançodaki net bakiyesi	116.567	37.940	21.963
31 Aralık 2010			
Dönem sonu bakiyesi	13.651	662	127.311
Özel karşılık (-)	(7.433)	(219)	(95.696)
Bilançodaki net bakiyesi	6.218	443	31.615

11(iv). Donuk alacakların kullanıcı gruplarına göre brüt ve net tutarlarının gösterimi:

	III. Grup	IV. Grup	V. Grup
	Tahsil imkanı sınırlı krediler ve diğer alacaklar	Tahsili şüpheli krediler ve diğer alacaklar	Zarar niteliğindeki kredi ve diğer alacaklar
31 Aralık 2011	425.943	153.716	165.238
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (Brüt)	501.821	331.082	1.196.631
Özel karşılık tutarı (-)	(75.878)	(177.366)	(1.031.393)
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (Net)	425.943	153.716	165.238
Bankalar (Brüt)	-	24.588	-
Özel karşılık tutarı (-)	-	(24.588)	-
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (Brüt)	-	-	83.996
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	(83.996)
Diğer kredi ve alacaklar (Net)	-	-	-
31 Aralık 2010	192.472	33.840	206.570
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (Brüt)	247.452	373.357	1.201.042
Özel karşılık tutarı (-)	(54.980)	(339.517)	(994.472)
Gerçek ve tüzel kişilere kullandırılan krediler (Net)	192.472	33.840	206.570
Bankalar (Brüt)	-	723	1.380
Özel karşılık tutarı (-)	-	(723)	(1.380)
Bankalar (Net)	-	-	-
Diğer kredi ve alacaklar (Brüt)	-	-	84.012
Özel karşılık tutarı (-)	-	-	(84.012)
Diğer kredi ve alacaklar (Net)	-	-	-

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**12. Vade uzatımı yapılan standart ve yakın izleme nitelikli kredilere ilişkin bilgiler:**

Uzatılan Sözleşme Adedi ⁽¹⁾	1 aya kadar	1-3 ay	3-6 ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl - 5 Yıl	5 Yıl üzeri	Toplam
1	6.322	21.306	83.814	119.790	1.084.194	111.224	1.426.650
2	7.125	42.252	8.783	34.841	110.060	-	203.061
3 ve üzeri	1.491	1.762	8.089	9.249	-	-	20.591
Toplam	14.938	65.320	100.686	163.880	1.194.254	111.224	1.650.302

(1) "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" in 9 Nisan 2011 tarihli değişikliğinin geçici 5.maddesi 2.fıkrası uyarınca değerlendirilen 2 adet kredi birer defa yenilenmiş olup, 6 ay - 1 yıl arası ve 1- 5 yıl arasında vadelerdedir.

Grup'un 30 Aralık 2011 tarihli "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" değişikliğinin geçici 6.maddesi 2.fıkrası uyarınca değerlendirilen kredisi bulunmamaktadır.

f. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:**1. Vadeye kadar elde tutulacak devlet borçlanma senetlerine ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Devlet tahvili	12.712.258	12.976.464
Hazine bonusu	-	-
Diğer borçlanma senetleri	-	-
Toplam	12.712.258	12.976.464

2. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Borçlanma senetleri	12.855.391	13.054.899
Borsada işlem görenler ⁽¹⁾	12.855.391	13.054.899
Borsada işlem görmeyenler	-	-
Değer azalma karşılığı (-) ⁽²⁾	(143.133)	(78.435)
Toplam	12.712.258	12.976.464

(1) Borsaya kote olmadıkları halde, ikinci el piyasada işlem gördüklerinden dolayı 9.241.740 TL tutarındaki Eurobond'lar "Borsada İşlem Gören" olarak sınıflandırılmıştır. (31 Aralık 2010 - 7.665.114 TL)

(2) Grup şirketlerinin elinde bulunan yabancı ülke menkul kıymetleri ile ilgili gerekli değer azalma karşılığı ayrılmıştır.

3. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların yıl içindeki hareketleri:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başındaki değer	12.976.464	13.319.987
Parasal varlıklarda meydana gelen kur farkları ⁽¹⁾	1.738.359	33.702
Yıl içindeki alımlar	563.716	3.021.742
Satış ve itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(2.501.583)	(3.384.778)
Değer azalışı karşılığı (-)	(64.698)	(14.189)
Dönem sonu toplamı	12.712.258	12.976.464

(1) Faiz gelir reeskontu değişimlerini de içermektedir

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

4. Teminat olarak gösterilen vadeye kadar elde tutulacak yatırımların özellikleri ve defter değeri:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla vadeye kadar elde tutulacak yatırımlardan teminata verilen/bloke edilenlerin tutarı 2.761.742 TL'dir (31 Aralık 2010 - 1.463.634 TL). Repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulacak yatırımların tutarı 6.467.221 TL'dir (31 Aralık 2010 - 3.464.024 TL).

g. İştiraklere ilişkin bilgiler (net):

1. Konsolide edilmeyen iştiraklere ilişkin bilgiler:

No	Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Finansal Holding'in pay oranı farklıysa oy oranı (%)	Risk Grubu pay oranı (%)
1	Kredi Kayıt Bürosu	İstanbul/Türkiye	-	18,18
2	Bankalararası Kart Merkezi	İstanbul/Türkiye	-	9,98

	Aktif toplamı	Özkaynak	Sabit varlık toplamı	Faiz gelirleri	Menkul değer gelirleri	Cari dönem kâr/zararı	Önceki dönem kâr/zararı	Gerçeğe uygun değeri
1	33.294	28.668	3.163	1.804	-	12.969	3.986	-
2	22.629	19.044	6.401	686	-	3.179	2.525	-

Yukarıdaki finansal tablo bilgileri 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyladır.

2. Konsolide edilen iştirakler:

- 2 (i). Konsolide edilen iştiraklere ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Finansal Holding'in pay oranı-farklıysa oy oranı (%)	Diğer ortakların pay oranı (%)
1 Banque de Commerce et de Placements S.A.	Cenevre/İsviçre	-	69,33

- 2 (ii). Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilen iştiraklere ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

	Aktif toplamı	Özkaynak	Sabit varlık toplamı	Faiz gelirleri	Menkul değer gelirleri	Cari dönem kâr/zararı	Önceki dönem kâr/zararı	Gerçeğe uygun değeri
1	4.499.320	617.970	6.938	87.812	15.244	55.033	26.900	-

Yukarıdaki finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyladır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

2 (iii). Konsolide edilen iştiraklere ilişkin hareket tablosu:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı değeri	71.906	58.939
Dönem içi hareketler	112.034	12.967
Alışlar	-	-
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	-	-
Cari yıl payından alınan kâr	17.035	8.744
Satışlar	-	-
YP iştiraklerin kur değerlemesinden kaynaklanan (azalış)/artış ⁽¹⁾	94.999	4.223
Değer azalma karşılıkları	-	-
Dönem sonu değeri	183.940	71.906
Sermaye taahhütleri	-	-
Dönem sonu sermaye katılma payı (%)	30,67	30,67

(1) Cari dönemde alınan 2.489 TL (31 Aralık 2010 - 2.069 TL) temettü ödemesini ve TFRS / TMS çerçevesinde uygulanan özkaynak yöntemiyle konsolidasyonun, bu dönem sağlanan Uluslararası Muhasebe Standartları çerçevesinde hazırlanmış mali tablolara göre 57.469TL tutarındaki güncellenme etkisini de içermektedir.

2 (iv). Konsolide edilen iştiraklere ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bankalar	183.940	71.906
Sigorta şirketleri	-	-
Factoring şirketleri	-	-
Leasing şirketleri	-	-
Finansman şirketleri	-	-
Diğer mali iştirakler	-	-
Toplam mali iştirakler	183.940	71.906

2 (v). Borsaya kote konsolide edilen iştirakler: Bulunmamaktadır.

h. Bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler (Net):

1. Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklar:

1(i). Konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Aşağıdaki bağlı ortaklıklar, mali bağlı ortaklık olmadıkları için konsolide edilmemiş olup, maliyet yöntemi ile değerlendirilmiştir.

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Finansal Holding'in pay oranı-farklıysa oy oranı (%)	Finansal Holding risk grubu pay oranı (%)
1 Yapı Kredi-Kültür Sanat Yayıncılık Tic. ve San. A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	100,00
2 Enternasyonal Turizm Yatırım A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	99,99
3 Koç Kültür Sanat A.Ş.	İstanbul/Türkiye	45.10	100,00

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

- 1(ii). Yukarıdaki sıraya göre konsolide edilmeyen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

	Aktif toplamı	Özkaynak	Sabit varlık toplamı	Faiz gelirleri	Menkul değer gelirleri	Cari dönem kâr/zararı	Önceki dönem kâr/zararı	Gerçeğe uygun değeri
1	12.907	10.897	319	54	-	1.338	1.135	-
2	37.555	23.318	3.948	1.021	16	621	1.018	-
3	43	43	-	-	-	(3)	7	-

Yukarıdaki finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla.

2. Konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

- 2 (i). Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin bilgiler:

Unvanı	Adres (Şehir/ Ülke)	Finansal Holding'in pay oranı-farklıysa oy oranı (%)	Finansal Holding risk grubu pay oranı (%)
1 Yapı Kredi	İstanbul/Türkiye	81,80	81,80
2 Yapı Kredi Holding B.V. ⁽¹⁾	Amsterdam/Hollanda	-	100,00
3 Yapı Kredi Menkul	İstanbul/Türkiye	-	99,99
4 Yapı Kredi Faktoring	İstanbul/Türkiye	-	100,00
5 Yapı Kredi Moscow ⁽²⁾	Moskova/Rusya Federasyonu	-	100,00
6 Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	93,94
7 Yapı Kredi Leasing	İstanbul/Türkiye	-	99,58
8 Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	56,07
9 Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	İstanbul/Türkiye	-	100,00
10 Yapı Kredi Portföy	İstanbul/Türkiye	-	99,99
11 UniCredit Menkul Değerler A.Ş.	İstanbul/Türkiye	99,99	100,00
12 Yapı Kredi NV ⁽¹⁾	Amsterdam/Hollanda	-	100,00
13 Yapı Kredi Azerbaycan ⁽²⁾	Bakü/Azerbaycan	-	100,00

Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company, Banka'nın bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, seküritizasyon işleminin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletme olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmiştir.

(1) Sticing Custody Services YKB bakiyelerini de içermektedir.

(2) Yapı Kredi Invest LLC bakiyelerini de içermektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

2(ii). Yukarıda yer alan sıraya göre konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin önemli finansal tablo bilgileri:

	Aktif toplamı	Özkaynak	Sabit varlık toplamı	Faiz gelirleri	Menkul değer gelirleri	Cari dönem kâr/zararı	Önceki dönem kâr/zararı	Gerçeğe uygun değer ⁽¹⁾
1	108.102.977	11.700.186	2.271.304	7.155.567	1.488.199	1.857.486	2.060.290	11.694.000
2	108.346	108.270	-	-	-	5	2.065	-
3	1.304.705	290.201	5.631	89.305	22.785	84.107	76.454	-
4	1.820.004	129.345	519	136.793	-	46.040	26.178	-
5	347.906	108.837	9.735	19.736	2.162	10.155	842	-
6	1.030.983	353.655	21.755	38.770	25.743	55.185	42.549	984.000
7	3.202.602	877.942	3.471	223.735	-	142.736	91.765	1.649.400
8	78.403	77.112	44	2.576	(1.216)	(527)	5.589	45.900
9	821.999	151.630	20.465	17.818	9.831	42.433	23.377	-
10	84.907	77.442	831	6.390	49	41.505	52.419	-
11	29.714	20.933	3.961	571	133	2.946	(1.296)	-
12	4.115.628	530.849	522	171.080	20.881	33.314	70.385	-
13	559.587	132.907	12.947	27.060	1.005	15.478	13.677	-

(1) İlgili bağlı ortaklıkların 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla İMKB'de oluşan piyasa fiyatları dikkate alınarak toplam hisse senedi sayısı üzerinden hesaplanmıştır.

Yukarıdaki finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla.

2(iii). Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin hareket tablosu:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı değeri	4.325.623	4.299.447
Dönem içi hareketler	-	26.176
Alışlar ⁽¹⁾	-	26.176
Transferler	-	-
Bedelsiz edinilen hisse senetleri	-	-
Cari yıl payından alınan kâr	-	-
Satışlar	-	-
Yp bağlı ortaklıkların kur değerlemesinden kaynaklanan (azalış) / artış	-	-
Değer azalma karşılıkları	-	-
Dönem sonu değeri	4.325.623	4.325.623
Sermaye taahhütleri	-	-
Dönem sonu sermaye katılma payı (%)	-	-

(1) Banka'nın 15 Mart 2010 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden 9 Temmuz 2010 tarihinde, Banka'nın satılmaya hazır menkul değerleri arasında bulunan UniCredit Menkul Değerler A.Ş.'de sahibi olduğu 3.418 TL nominal değerli hisselerinin tamamı (şirket sermayesinin %10,73'ü) 8.548 TL bedelle KFH'ye satılmıştır.

Ayrıca 2010 yılı içerisinde TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında olan değer değişikliklerini de içermektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

2(iv). Konsolide edilen bağlı ortaklıklara ilişkin sektör bilgileri ve bunlara ilişkin kayıtlı tutarlar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Bankalar	4.286.942	4.286.942
Sigorta şirketleri	-	-
Faktoring şirketleri	-	-
Leasing şirketleri	-	-
Finansman şirketleri	-	-
Diğer mali iştirakler	38.681	38.681
Toplam mali ortaklıklar	4.325.623	4.325.623

2(v). Borsaya kote konsolide edilen bağlı ortaklıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi borsalara kote edilenler	4.286.942	4.286.942
Yurtdışı borsalara kote edilenler	-	-
Toplam borsaya kote edilen bağlı ortaklıklar	4.286.942	4.286.942

i. Birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları) (net):

1. Konsolide edilmeyen birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları): Bulunmamaktadır.

2. Konsolide edilen birlikte kontrol edilen ortaklıklar (iş ortaklıkları):

2 (i). Konsolide edilen birlikte kontrol edilen ortaklıklara ilişkin bilgiler:

	Finansal Holding'in pay oranı-farklıya oy oranı (%)	Finansal Holding risk grubu pay oranı (%)	Dönen varlık	Duran varlık	Uzun vadeli borç	Gelir	Gider
Yapı Kredi Koray Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	30,45	80.525	24.789	344	24.867	(35.255)
Toplam			80.525	24.789	344	24.867	(35.255)

Yukarıdaki finansal tablo bilgileri 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolardan elde edilmiştir.

j. Kiralama işlemlerinden alacaklara ilişkin bilgiler (net):

1) Finansal kiralama yöntemiyle kullandırılan fonların kalan vadelerine göre gösterimi:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 yıldan az	1.093.526	893.073	881.135	714.985
1-4 yıl arası	1.690.542	1.443.695	1.151.085	991.929
4 yıldan fazla	514.777	457.715	299.234	282.700
Toplam	3.298.845	2.794.483	2.331.454	1.989.614

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**2) Finansal kiralamaya yapılan net yatırımlara ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Brüt finansal kiralama alacağı	655.326	2.643.519	461.940	1.869.514
Finansal kiralamadan kazanılmamış finansal gelirleri (-)	(114.848)	(389.514)	(77.495)	(264.345)
İptal edilen kiralama tutarları (-)	-	-	-	-
Toplam	540.478	2.254.005	384.445	1.605.169

Yapı Kredi Leasing Yönetim Kurulu'nun 28 Kasım 2011 tarihinde yapılan toplantısında aldığı kararla; şirketin gecikmiş alacak stokundan seçilerek oluşturulmuş portföylerinin ihale yoluyla satışı ile ilgili gizlilik sözleşmeleri çerçevesinde yapılan çalışmalar sonucunda; tasfiye hesaplarında izlenen 31 Ekim 2011 tarihi itibarıyla; 34.481 TL nakit anapara tutarındaki portföy Anadolu Varlık Yönetimi A.Ş.'ne toplam 1.500 TL bedelle satılmıştır.

k. Riskten korunma amaçlı türev finansal araçlara ilişkin açıklamalar:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı ⁽¹⁾	369.747	-	34.463	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı ⁽¹⁾	7.226	362	-	3.738
Yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı	-	-	-	-
Toplam	376.973	362	34.463	3.738

(1) IV. Bölüm VII no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**I. Maddi duran varlıklara ilişkin bilgiler:**

	Gayrimenkul	Finansal kiralama ile edinilen MDV	Araçlar	Diğer MDV	Toplam
31 Aralık 2010					
Maliyet	2.103.286	385.309	5.268	839.795	3.333.658
Birikmiş amortisman (-)	(1.295.965)	(271.375)	(4.450)	(602.692)	(2.174.482)
Net defter değeri	807.321	113.934	818	237.103	1.159.176
31 Aralık 2011					
Dönem başı net defter değeri	807.321	113.934	818	237.103	1.159.176
İktisap edilenler	2.469	69.091	-	73.059	144.619
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-
Elden çıkarılanlar (-), net	(178.862)	(3.435)	(152)	(2.753)	(185.202)
Değer düşüş karşılığı iptali	99.374	-	-	-	99.374
Değer düşüş karşılığı (-)	-	-	-	-	-
Amortisman bedeli (-)	(40.891)	(42.856)	(267)	(69.976)	(153.990)
Kur farkları (-), net	1.305	926	63	559	2.853
Kapanış net defter değeri	690.716	137.660	462	237.992	1.066.830
Dönem sonu maliyet	2.013.945	434.744	3.534	873.161	3.325.384
Dönem sonu birikmiş amortisman (-)	(1.323.229)	(297.084)	(3.072)	(635.169)	(2.258.554)
31 Aralık 2011	690.716	137.660	462	237.992	1.066.830

Banka, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarıyla ilgili olarak toplam 328.682 TL (31 Aralık 2010 - 545.324 TL) tutarında gayrimenkul değer düşüş karşılığı ayırmıştır.

m. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı net defter değeri	1.576.728	1.510.619
Dönem içinden ilaveler	104.684	108.420
Kullanım dışı bırakılanlar ve satışlar (-)	(5.180)	(159)
Değer düşüklüğü iptali	-	4.015
Amortisman gideri (-)	(60.129)	(46.167)
Yurtdışı iştiraklerden kaynaklanan net kur farkları	398	-
Kapanış net defter değeri	1.616.501	1.576.728

n. Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Bulunmamaktadır).

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**o. Ertelenmiş vergi varlığına ilişkin açıklamalar:**

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Vergi matrahı	Ertelenmiş vergi tutarı	Vergi matrahı	Ertelenmiş vergi tutarı
Çalışan hakları karşılığı	206.877	41.412	182.555	36.528
Banka sosyal yardım sandığı açıkları karşılığı	775.286	155.057	838.036	167.607
Türev finansal borçlar	1.050.724	204.298	812.831	150.173
Menkul değerler portföyü değerlendirme farkları	198.820	39.764	307.653	61.530
Bağlı ortaklıklar, iştirakler ve hisse senetleri	123.072	24.614	123.117	24.623
Diğer	711.573	141.772	678.068	135.060
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	3.066.352	606.917	2.942.260	575.521
Türev finansal varlıklar	(821.361)	(159.232)	(956.156)	(178.328)
Menkul değerler portföyü değerlendirme farkları	(179.761)	(35.952)	(129.603)	(25.658)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, net	(264.626)	(42.306)	(334.790)	(41.928)
Diğer	(25.942)	(4.958)	(47.948)	(10.208)
Toplam ertelenmiş vergi borcu	(1.291.690)	(242.448)	(1.468.497)	(256.122)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	1.774.662	364.469	1.473.763	319.399

TMS 12 uyarınca konsolide finansal tablolarda yer alan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri konsolidasyona tabi ortaklıkların mali tablolarında netleştirilmiş olup konsolide finansal tablolarda aktifte ve pasifte ayrı ayrı gösterilmiştir.

p. Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar hareket tablosu:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı net defter değeri	82.416	88.680
İktisap edilenler	64.432	58.076
Elden çıkarılanlar, net (-)	(42.028)	(64.936)
Değer düşüklüğü iptali	1.380	2.752
Değer düşüşü (-)	(238)	(219)
Amortisman bedeli (-)	(2.390)	(1.937)
Kapanış net defter değeri	103.572	82.416
Dönem sonu maliyet	110.958	88.875
Dönem sonu birikmiş amortisman (-)	(7.386)	(6.459)
Kapanış net defter değeri	103.572	82.416

Banka, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlıklarıyla ilgili olarak 9.791 TL (31 Aralık 2010 - 10.933 TL) tutarında değer düşüş karşılığı ayırmıştır.

r. Diğer aktiflere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bilançonun diğer aktifler kalemi, bilanço toplamının %10'unu aşmamaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**II. Pasif kalemlere ilişkin açıklama ve dipnotlar****a. Mevduata ilişkin bilgiler:**

1. Mevduatın/toplanan fonların vade yapısına ilişkin bilgiler:

1(i). 31 Aralık 2011:

	Vadesiz	7 Gün ihbarlı	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve üstü	Toplam
Tasarruf mevduatı	1.940.416	3.167	1.382.500	15.301.949	1.106.198	302.340	1.272.065	21.308.635
Döviz tevdiat hesabı	4.703.841	130.728	3.832.802	15.696.455	2.330.317	357.924	1.507.173	28.559.240
Yurtiçinde yerleşik kişiler	4.040.715	50.442	3.445.831	13.773.807	2.046.671	123.073	723.724	24.204.263
Yurtdışında yerleşik kişiler	663.126	80.286	386.971	1.922.648	283.646	234.851	783.449	4.354.977
Resmî kuruluşlar mevduatı	136.025	-	281	101.058	564	139	17	238.084
Ticari kuruluşlar mevduatı	3.036.976	4.968	1.261.036	5.506.015	1.750.784	199.152	159.582	11.918.513
Diğer kuruluşlar mevduatı	31.314	-	23.494	584.712	485.866	7.940	48.571	1.181.897
Kıymetli maden depo hesabı	993.545	-	379	166.607	132.281	64.377	51.736	1.408.925
Bankalararası mevduat	178.739	77.714	685.174	165.957	279.759	33.559	141.587	1.562.489
T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi bankalar	12.673	-	391.434	-	-	-	3.104	407.211
Yurtdışı bankalar	117.216	77.714	293.740	165.957	279.759	33.559	138.483	1.106.428
Katılım bankaları	48.850	-	-	-	-	-	-	48.850
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	11.020.856	216.577	7.185.666	37.522.753	6.085.769	965.431	3.180.731	66.177.783

1(ii). 31 Aralık 2010:

	Vadesiz	7 Gün ihbarlı	1 Aya kadar	1-3 Ay	3-6 Ay	6 Ay-1 Yıl	1 Yıl ve üstü	Toplam
Tasarruf mevduatı	1.812.754	22.181	4.586.189	10.872.860	210.498	37.412	114.112	17.656.006
Döviz tevdiat hesabı	4.514.378	30.503	4.023.430	11.273.139	528.832	262.680	722.673	21.355.635
Yurtiçinde yerleşik kişiler	3.837.630	16.092	3.864.195	9.765.581	250.273	149.836	341.088	18.224.695
Yurtdışında yerleşik kişiler	676.748	14.411	159.235	1.507.558	278.559	112.844	381.585	3.130.940
Resmî kuruluşlar mevduatı	320.906	-	14.937	60.880	543	-	-	397.266
Ticari kuruluşlar mevduatı	2.403.474	-	3.069.321	6.323.892	143.864	3.206	70.318	12.014.075
Diğer kuruluşlar mevduatı	34.853	-	85.306	1.478.796	288	65	990	1.600.298
Kıymetli maden depo hesabı	237.777	-	-	45.422	16.774	17.917	26.252	344.142
Bankalararası mevduat	193.023	149.383	419.083	163.480	196.727	229.668	432.534	1.783.898
T.C. Merkez Bankası	-	-	-	-	-	-	-	-
Yurtiçi bankalar	68.087	-	357.762	4.022	-	-	246.138	676.009
Yurtdışı bankalar	110.663	149.383	61.321	159.458	196.727	229.668	186.396	1.093.616
Katılım bankaları	14.273	-	-	-	-	-	-	14.273
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	9.517.165	202.067	12.198.266	30.218.469	1.097.526	550.948	1.366.879	55.151.320

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**2. Mevduat sigortasına ilişkin bilgiler:****2(i). Mevduat sigortası kapsamında bulunan ve mevduat sigortası limitini aşan tasarruf mevduatına ilişkin bilgiler (Banka'nın bilgilerini içermektedir):**

Tasarruf mevduatı	Mevduat sigortası kapsamında bulunan		Mevduat sigortası limitini aşan	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Tasarruf mevduatı	8.534.672	8.779.823	12.736.461	8.651.347
Tasarruf mevduatı niteliğini haiz DTH	2.751.032	2.448.173	7.640.970	5.572.934
Tasarruf mevduatı niteliğini haiz diğ. hes.	607.610	117.017	633.098	196.827
Yurtdışı şubelerde bulunan yabancı mercilerin sigortasına tabi hesaplar	-	-	-	-
Kıyı bankacılığı bölgelerindeki şubelerde bulunan yabancı mercilerin sigortasına tabi hesaplar	-	-	-	-

2(ii). Mevduat sigortası kapsamında bulunmayan gerçek kişilerin tasarruf mevduatı (Banka'nın bilgilerini içermektedir):

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtdışı şubelerde bulunan mevduat ve diğer hesaplar	-	-
Hâkim ortaklar ile bunların ana, baba, eş ve velayet altındaki çocuklarına ait mevduat ile diğer hesaplar	-	-
Yönetim veya müdürler kurulu başkan ve üyeler, genel müdür ve yardımcılar ile bunların ana, baba, eş ve velayet altındaki çocuklarına ait mevduat ile diğer hesaplar	37.005	21.080
26/9/2004 tarihli ve 5237 sayılı TCK'nın 282 nci maddesindeki suçtan kaynaklanan mal varlığı değerleri kapsamına giren mevduat ile diğer hesaplar	-	-
Türkiye'de münhasıran kıyı bankacılığı faaliyeti göstermek üzere kurulan mevduat bankalarında bulunan mevduat	9.026	116.231

b. Alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Vadeli işlemler	94.915	8.414	38.372	321
Swap işlemleri	285.853	91.283	203.768	31.881
Futures işlemleri	-	17	-	-
Opsiyonlar	29.149	30.708	52.087	32.739
Diğer	-	-	-	-
Toplam	409.917	130.422	294.227	64.941

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**c. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:**

1. Alınan kredilere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası kredileri	-	-	-	-
Yurtiçi banka ve kuruluşlardan	713.873	394.273	1.078.428	360.655
Yurtdışı banka, kuruluş ve fonlardan	653.211	12.921.545	948.183	7.685.804
Toplam	1.367.084	13.315.818	2.026.611	8.046.459

2. Alınan kredilerin vade ayırımına göre gösterilmesi:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli	915.891	6.938.501	1.510.635	4.099.579
Orta ve uzun vadeli	451.193	6.377.317	515.976	3.946.880
Toplam	1.367.084	13.315.818	2.026.611	8.046.459

d. İhraç edilen menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Banka Bonoları	951.004	5.582	-	19.485
Varlığa dayalı menkul kıymetler	-	2.147.781	-	1.375.419
Tahviller	144.350	-	-	-
Toplam	1.095.354	2.153.363	-	1.394.904

Banka'nın, yurtdışında kurulu "Özel Amaçlı Kuruluş" ("Special Purpose Entity") olan Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company aracılığı ile Assured Guaranty, MBIA, Radian, Ambac, FGIC ve XL Capital garantörlüğü altında Standard Chartered Bank ve Unicredit Markets and Investment Banking eşliderliğinde 406 milyon USD ve 208 milyon EUR karşılığı 1.242.144 TL tutarında seküritizasyon kredisi işlemi bulunmaktadır. Kredi Euribor / Libor bazlı değişken faizli olup, vadeleri de 2014 ve 2015 yılları arasındadır ve geri ödemeleri 2010 yılı itibarıyla başlanmış olup 2011 yılı içerisinde 387.701 TL (31 Aralık 2010 - 345.191 TL) ödenmiştir.

Banka ayrıca 2011 Ağustos ve Eylül aylarında, yurtdışında kurulu "Özel Amaçlı Kuruluş" ("Special Purpose Entity") olan Yapı Kredi Diversified Payment Rights Finance Company aracılığı ile Standard Chartered Bank, Wells Fargo, West LB, SMBC eşliderliğinde 225 milyon USD ve 206 milyon EUR karşılığı 905.637 TL tutarında yeni seküritizasyon kredisi almıştır. Kredi Euribor / Libor bazlı değişken faizli olup, vadeleri de 2016 ve 2023 yılları arasındadır ve geri ödemeleri 2013 yılı son çeyreğinde başlayacaktır.

Banka, 10 Ekim 2011 tarihinde 150.000 TL nominal değerli, %9,08 faiz oranlı ve 368 gün vadeli 92 günde bir kupon ödemeli tahvil ihracını tamamlamıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

Banka, 5 Aralık 2011 tarihinde yurtiçinde 1.000.000 TL nominal değerli, yıllık bileşik faizi %10,62 ve ihraç fiyatı 95,34 tam TL ve 168 gün vadeli banka bonusu ihracını tamamlamıştır.

İhraç edilen bonolar ve tahviller ilgili mevzuata uygun olarak geri alınıp tekrar satılabilmektedir, dolaşımda bulunanların net değerleri bilançoda gösterilmektedir.

e. Diğer yabancı kaynaklara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, bilançonun diğer yabancı kaynaklar kalemi toplam bilanço büyüklüğünün %10'unu aşmamaktadır.

f. Kiralama işlemlerinden borçlara ilişkin bilgiler:

1. Finansal kiralama borçlarına ilişkin bilgiler:
Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Bulunmamaktadır).

2. Faaliyet kiralamasına ilişkin bilgiler:

Banka bazı şubeleri ve ATM makinaları için faaliyet kiralaması sözleşmeleri yapmaktadır. Kira sözleşmeleri yıllık bazda yapılmakta ve kira ödemesi yıllık peşin ödenerek "Diğer Aktifler" hesabında peşin ödenmiş giderlerde muhasebeleştirilmektedir. Banka'nın faaliyet kiralaması sözleşmelerinden doğan yükümlülüğü yoktur.

g. Riskten korunma amaçlı türev finansal borçlara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı ⁽¹⁾	18.959	-	313.917	-
Nakit akış riskinden korunma amaçlı ⁽¹⁾	43.693	440.189	38.108	101.638
Yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı	-	-	-	-
Toplam	62.652	440.189	352.025	101.638

(1) IV. Bölüm VII. no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

h. Karşılıklara ilişkin açıklamalar:

1. Genel karşılıklara ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
I. Grup kredi ve alacaklar için ayrılanlar	783.800	596.325
II. Grup kredi ve alacaklar için ayrılanlar	73.036	108.673
Gayrinakdi krediler için ayrılanlar	67.095	61.702
Diğer	128.337	60.153
Toplam	1.052.268	826.853

28 Mayıs 2011 tarih ve 27947 sayılı ile 30 Aralık 2011 tarih ve 28158 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bankalarca Kredilerin ve Diğer Alacakların Niteliklerinin Belirlenmesi ve Bunlar İçin Ayrılacak Karşılıklara İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik"ler kapsamında ödeme planında değişiklik yapılan krediler için ilave 61.691 TL genel karşılık ayrılmıştır. Söz konusu krediler için detay bilgiler V.bölüm I e.12 no'lu dipnotta açıklanmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**2. Çalışan hakları karşılığına ilişkin bilgiler:**

Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde Türk İş Kanun'larına göre Grup'un ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır. TMS 19 işletmenin yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüeryal değerlendirme yöntemlerinin kullanımını gerekli kılmaktadır.

Toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında Grup'un kendi parametrelerini kullanarak hesaplamış olduğu aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı (%)	4,66	4,66
Emeklilik hakkını kazanma olasılığı (%)	94,94	94,71

Temel varsayım, her hizmet yılı için geçerli olan kıdem tazminatı tavanının her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı gösterecektir. Banka'nın kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir belirlendiği için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 2.805,04 tam TL (1 Ocak 2011 - 2.623,23 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün bilançodaki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Önceki dönem sonu bakiyesi	102.078	100.821
Dönem içindeki değişim	37.031	19.764
Dönem içinde ödenen	(25.383)	(18.405)
Kur farkı	528	(102)
Dönem sonu bakiyesi	114.254	102.078

Grup'un ayrıca 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 92.623 TL (31 Aralık 2010 - 80.477 TL) tutarında izin karşılığı bulunmaktadır.

3. Diğer karşılıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka sosyal sandık karşılığı	775.286	838.036
Tazmin edilmemiş gayrinakdi kredi karşılığı	108.232	127.958
Muhtemel riskler karşılığı ⁽¹⁾	108.432	88.826
Bankacılık dışı varlıklara ilişkin opsiyon sözleşmesi uyarınca ayrılan karşılık	-	30.546
Kredi kartları ve bankacılık hizmetlerine ilişkin promosyon uygulamaları karşılığı	33.905	39.697
Muhtemel yasal riskler karşılığı ⁽¹⁾	43.867	36.165
İhracat taahhütlerinden kaynaklanan vergi ve fon yükümlülüğü karşılığı	37.251	39.486
Diğer	115.768	170.322
Toplam	1.222.741	1.371.036

(1) Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılıkları ifade etmektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**4. Banka sosyal sandık karşılığı:**

Banka, Yeni Kanun'da belirlenen oran olan %9,8 teknik faiz ve CSO 1980 mortalite tablosu dikkate alınarak aktüerler siciline kayıtlı bir aktüerin hazırladığı rapor ile tespit edilen 775.286 TL tutarındaki (31 Aralık 2010 – 838.036 TL) teknik açık için karşılık ayırmıştır.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelir tablosuna kaydedilen tutarlar	62.750	26.023

Gelir tablosuna kaydedilen 62.750 TL'lik tutar (31 Aralık 2010 - 26.023 TL), diğer faaliyet gelirleri satırında gösterilmiştir.

Bilançoda muhasebeleştirilmiş değer aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Fonlanan yükümlülüklerin bugünkü değeri	1.293.105	1.279.566
-SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	1.250.572	1.183.533
-SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	42.533	96.033
Sandık varlıklarının gerçeğe uygun değeri	(517.819)	(441.530)
Banka sosyal sandık karşılığı	775.286	838.036

Kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranları		
-SGK'ya devredilecek emeklilik faydaları	%9,80	%9,80
-SGK'ya devredilecek çalışma dönemi sonrasında sağlanan sağlık faydaları	%9,80	%9,80

Ölüm oranı: Erkekler için 65, kadınlar için 64 yaşında emekli olan bir kişinin dikkate alınan ortalama yaşam beklentisi istatistiki verilere dayanan mortalite tablosuna göre belirlenmiş olup erkekler için 14 kadınlar için 18 yıldır.

Sandık varlıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Tutar	%	Tutar	%
Hazine bonusu ve devlet tahvili	195.456	38	154.902	35
Maddi duran varlıklar	116.055	22	116.393	26
Banka plasmanları	167.717	32	133.432	30
Kısa vadeli alacaklar	19.367	4	19.493	5
Diğer	19.224	4	17.310	4
Toplam	517.819	100	441.530	100

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**5. Dövizde endeksli krediler kur farkı karşılıklarına ilişkin bilgiler:**

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla, dövizde endeksli krediler kur farkı karşılığı 17.520 TL'dir (31 Aralık 2010 - 21.327 TL). Dövizde endeksli kredilerin kur farkı karşılık tutarı, finansal tablolarda aktif kalemler altında yer alan krediler satırında netleştirilmiştir.

i. Vergi borcuna ilişkin açıklamalar:**(i) Ödenecek vergilere ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek Kurumlar Vergisi	112.576	122.306
Menkul Sermaye İradı Vergisi	71.281	81.688
Gayrimenkul Sermaye İradı Vergisi	1.489	1.359
Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi ("BSMV")	56.633	36.005
Kambiyo Muameleleri Vergisi	-	-
Ödenecek Katma Değer Vergisi	4.024	3.827
Diğer	25.838	23.700
Toplam	271.841	268.885

Banka, 2005-2006-2007-2009 ve 2010 yıllarına ait vergi inceleme raporlarına istinaden 6 adet vergi cezası için 6111 sayılı Torba Kanun olarak bilinen vergi affından yararlanabilmek adına Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi ile Büyük Mükellefler Vergi Dairesi'ne başvuruda bulunmuştur. Yeniden yapılandırılan 1.332 TL tutarındaki borç 2011 yılı ikinci çeyreği içinde ödenmiştir.

Ayrıca Grup şirketlerinden de aynı kanun kapsamında başvuruda bulunanlar tarafından önemsiz tutarda ödemeler yapılmıştır.

(ii) Primlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sosyal sigorta primleri-personel	1.896	989
Sosyal sigorta primleri-işveren	2.231	1.023
Banka sosyal yardım sandığı primleri-personel	8.097	7.291
Banka sosyal yardım sandığı primleri-işveren	8.471	7.604
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-personel	-	-
Emekli sandığı aidatı ve karşılıkları-işveren	-	-
İşsizlik sigortası-personel	712	583
İşsizlik sigortası-işveren	1.432	1.167
Diğer	-	-
Toplam	22.839	18.657

iii) Bulunması halinde ertelenmiş vergi borcuna ilişkin açıklamalar:

TMS 12 uyarınca konsolide finansal tablolarda yer alan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri konsolidasyona tabi ortaklıkların tablolarında netleştirilmiş olup bu netleştirme sonrasında 51 TL ertelenmiş vergi borcu bulunmaktadır (31 Aralık 2010 - 2.132 TL).

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**j. Sermaye benzeri kredilere ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Yurtiçi bankalardan	-	-	-	-
Yurtiçi diğer kuruluşlardan	-	-	-	-
Yurtdışı bankalardan	-	2.523.816	-	2.110.274
Yurtdışı diğer kuruluşlardan	-	-	-	-
Toplam	-	2.523.816	-	2.110.274

YKB, 31 Mart 2006 tarihinde 500 milyon Euro tutarında 10 yıl vadeli, 5 yıl sonra Banka tarafından geri ödeme opsiyonu bulunan ve faiz oranı ilk 5 yıl için EURIBOR+%2 olan sermaye benzeri kredi sağlamıştır. Kredi, Merrill Lynch Capital Corporation'dan Unicredito Italiano S.p.A.'nın garantörlüğünde temin edilmiştir. Bununla birlikte Koçbank'ın 27 Nisan 2006 tarihinde temin ettiği 350 milyon Euro tutarında 10 yıl vadeli 5 yıl sonra Banka tarafından geri ödeme opsiyonu bulunan faiz oranı ilk 5 yıl için EURIBOR+%2,25 olan sermaye benzeri kredi Banka'ya devrolmuştur. Bu kredi, Goldman Sachs International Bank'dan Unicredito Italiano S.p.A.'nın garantörlüğünde temin edilmiştir. Bu iki krediye ilişkin erken geri ödeme opsiyonunu kullanma tarihleri gelmiş, ancak bu opsiyonlar Banka tarafından kullanılmamıştır. 25 Haziran 2007 tarihinde 200 milyon Euro tutarındaki 10 yıl vadeli 5 yıl sonra Banka tarafından geri ödenebilir şekilde yapılandırılan, faiz oranı ilk 5 yıl için EURIBOR+%1,85 olarak belirlenen kredi Unicredito Italiano SpA garantörlüğünde Citibank, N.A. London Branch tarafından Banka'ya sağlanmıştır. Her üç sermaye benzeri kredi de BDDK'nın sırasıyla 3 Nisan 2006, 2 Mayıs 2006 ve 19 Haziran 2007 tarihli yazıları uyarınca, sermaye benzeri kredi olarak kabul edilmiş ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Yönetmelik ile belirlenmiş şartlara uyulması kaydıyla katkı sermaye hesabında dikkate alınması uygun görülmüştür. Bu çerçevede Merrill Lynch Capital Corporation'dan ve Goldman Sachs International Bank'dan temin edilen sermaye benzeri krediler vadelerine 5 yıldan az bir süre kalması nedeniyle sermaye hesabında %80 oranında dikkate alınmıştır.

YKB, Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2012 tarihinde alınan kararıyla, UniCredit Bank Austria AG ile 585 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli, 5 yıl sonra borçlusu tarafından geri ödenebilir şekilde yapılandırılmış, faiz oranı 3 aylık LIBOR + %8,30 olan bir sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır.

k. Özkaynaklara ilişkin bilgiler:**1. Ödenmiş sermayenin gösterimi:**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hisse senedi karşılığı	3.011.275	3.011.275
İmtiyazlı hisse senedi karşılığı	-	-

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

2. Ödenmiş sermaye tutarı, KFH'da kayıtlı sermaye sisteminin uygulanıp uygulanmadığı hususunun açıklanması ve bu sistem uygulanıyor ise kayıtlı sermaye tavanı:

KFH'nın ödenmiş sermayesi 3.011.275 TL olup, kayıtlı sermaye sistemi uygulanmamaktadır.

3. Cari dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları ile arttırılan sermaye payına ilişkin diğer bilgiler:

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2010 - Bulunmamaktadır).

4. Cari dönem içinde sermaye yedeklerinden sermayeye ilave edilen kısım bulunmamaktadır.

5. Son mali yılın ve onu takip eden ara dönemin sonuna kadar sermaye taahhütleri bulunmamaktadır.

6. Grup'un gelirleri, karlılığı ve likiditesine ilişkin geçmiş dönem göstergeleri ile bu göstergelerdeki belirsizlikler dikkate alınarak yapılacak öngörülerin özkaynak üzerindeki tahmini etkileri:

Bilanço ve bilanço dışı varlık ve yükümlülüklerde taşınan faiz, likidite ve döviz kuru riskleri Banka tarafından benimsenen çeşitli risk limitleri ve yasal limitler çerçevesinde yönetilmektedir.

7. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

8. Menkul değerler değerlendirme farklarına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve birlikte kontrol edilen ortaklıklardan (iş ortaklıklarından)	-	-	-	-
Değerleme farkı	(91.775)	1.795	88.401	51.724
Kur farkı ⁽¹⁾	185.035	12.199	64.772	1.881
Toplam	93.260	13.994	153.173	53.605

(1) Cari dönem kur farklarını da içermektedir.

I. Azınlık paylarına ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	2.007.773	1.591.412
Dönem net karı	422.584	415.904
Dağıtılan temettü	(1.808)	(693)
Değerleme farkları	(54.975)	17.458
Azınlık ile yapılan işlemler	-	245
Nakit akış riskinden korunma	(34.648)	(18.536)
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma	(12.955)	2.837
Kur farkları	29.061	(965)
Diğer	40	111
Dönem sonu bakiye	2.355.072	2.007.773

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

III. Konsolide nazım hesaplara ilişkin açıklama ve dipnotlar

a. Nazım hesaplarda yer alan yükümlülüklerle ilişkin açıklama:

1. Gayri kabili rücu nitelikteki taahhütlerin türü ve miktarı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi kartı harcama limit taahhütleri	13.713.682	11.727.679
Kullandırım garantili kredi tahsis taahhütleri	5.160.785	3.303.500
Çekler için ödeme taahhütleri	4.220.740	3.653.626
Diğer cayılamaz taahhütler	7.551.981	3.939.925
Toplam	30.647.188	22.624.730

2. Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan muhtemel zararların ve taahhütlerin yapısı ve tutarı:

Nazım hesap kalemlerinden kaynaklanan önemli seviyede muhtemel zararlar bulunmamaktadır. Bilanço dışı yükümlülüklerden oluşan taahhütler "Bilanço Dışı Yükümlülükler Tablosu"nda gösterilmiştir. Grup gayrinakdi kredileri için 67.095 TL (31 Aralık 2010 - 61.702 TL) tutarında genel karşılık, tazmin edilmemiş gayrinakdi kredileri için de 108.232 TL (31 Aralık 2010 - 127.958 TL) tutarında özel karşılık ayırmıştır.

- 2(i). Garantiler, banka aval ve kabulleri ve mali garanti yerine geçen teminatlar ve diğer akreditifler dahil gayrinakdi krediler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Banka kabul kredileri	158.915	165.797
Akreditifler	5.006.984	3.999.873
Diğer garantiler ve kefaletler	2.391.897	579.420
Toplam	7.557.796	4.745.090

- 2(ii). Kesin teminatlar, geçici teminatlar, kefaletler ve benzeri işlemler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçici teminat mektupları	1.789.616	1.020.700
Kesin teminat mektupları	13.020.400	10.637.897
Avans teminat mektupları	2.476.742	2.100.373
Gümrüklere verilen teminat mektupları	1.048.085	807.679
Diğer teminat mektupları	479.870	380.814
Toplam	18.814.713	14.947.463

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

3(i). Gayrinakdi kredilerin toplam tutarı:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit kredi teminine yönelik olarak açılan gayrinakdi krediler	342.946	297.715
Bir yıl veya daha az süreli asıl vadeli	32.580	84.962
Bir yıldan daha uzun süreli asıl vadeli	310.366	212.753
Diğer gayrinakdi krediler	26.029.563	19.394.838
Toplam	26.372.509	19.692.553

3(ii). Gayrinakdi krediler hesabı içinde sektör bazında risk yoğunlaşması hakkında bilgi:

	31 Aralık 2011				31 Aralık 2010			
	TP	(%)	YP	(%)	TP	(%)	YP	(%)
Tarım	153.475	1,44	254.661	1,62	128.439	1,64	179.169	1,51
Çiftçilik ve hayvancılık	115.608	1,08	241.083	1,54	96.758	1,24	175.426	1,47
Ormancılık	33.968	0,32	8.424	0,05	24.429	0,31	1.237	0,01
Balıkçılık	3.899	0,04	5.154	0,03	7.252	0,09	2.506	0,03
Sanayi	3.966.462	37,09	7.464.265	47,64	3.193.878	40,96	5.618.099	47,23
Madencilik ve taşocakçılığı	474.401	4,44	650.116	4,15	271.652	3,48	481.108	4,04
İmalat sanayi	3.058.194	28,59	5.661.873	36,14	2.462.232	31,58	4.319.847	36,32
Elektrik, gaz, su	433.867	4,06	1.152.276	7,35	459.994	5,90	817.144	6,87
İnşaat	3.164.314	29,59	3.788.942	24,17	2.194.349	28,14	3.022.661	25,41
Hizmetler	2.330.696	21,79	3.931.494	25,08	1.964.996	25,20	2.863.639	24,08
Toptan ve perakende ticaret	1.112.054	10,4	853.137	5,44	981.340	12,58	399.881	3,36
Otel ve lokanta hizmetleri	97.522	0,91	127.342	0,81	77.349	0,99	76.832	0,65
Ulaştırma ve haberleşme	317.317	2,97	396.460	2,53	260.105	3,34	308.714	2,60
Mali kuruluşlar	470.730	4,40	1.949.497	12,44	381.561	4,89	1.588.141	13,35
Gayrimenkul ve kira. hizm.	94.246	0,88	277.906	1,77	60.406	0,77	220.842	1,86
Serbest meslek hizmetleri	-	-	-	-	-	-	-	-
Eğitim hizmetleri	15.498	0,14	2.531	0,02	15.835	0,20	2.931	0,02
Sağlık ve sosyal hizmetler	223.329	2,09	324.621	2,07	188.400	2,43	266.298	2,24
Diğer	1.080.445	10,09	237.755	1,49	316.447	4,06	210.876	1,77
Toplam	10.695.392	100,00	15.677.117	100,00	7.798.109	100,00	11.894.444	100,00

3(iii). I. ve II. grupta sınıflandırılan gayrinakdi kredilere ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2011	I. Grup		II. Grup ⁽¹⁾	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi krediler				
Teminat mektupları	9.846.873	8.818.586	96.691	52.563
Aval ve kabul kredileri	-	158.915	-	-
Akreditifler	13.687	4.993.297	-	-
Ciolar	-	-	-	-
Menkul değer ihracı satın alma garantileri	-	-	-	-
Faktoring garantilerinden	-	-	-	-
Diğer garanti ve kefaletler	738.141	1.653.756	-	-
Toplam	10.598.701	15.624.554	96.691	52.563

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

31 Aralık 2010	I. Grup		II. Grup ⁽¹⁾	
	TP	YP	TP	YP
Gayrinakdi krediler				
Teminat mektupları	7.698.324	7.133.344	81.773	34.022
Aval ve kabul kredileri	-	165.797	-	-
Akreditifler	12.337	3.987.368	-	168
Ciolar	-	-	-	-
Menkul değer ihracı satın alma garantileri	-	-	-	-
Faktoring garantilerinden	-	-	-	-
Diğer garanti ve kefaletler	5.675	571.843	-	1.902
Toplam	7.716.336	11.858.352	81.773	36.092

(1) III., IV. ve V. grupta sınıflanan bakiyeleri de içermektedir.

3(iv). Gayrinakdi krediler vade dağılımı:

31 Aralık 2011 ⁽¹⁾	Süresiz	1 Yıla Kadar	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Akreditifler	2.727.074	1.802.256	477.654	-	5.006.984
Teminat mektupları	9.164.695	3.183.647	5.468.158	998.213	18.814.713
Kabul kredileri	158.915	-	-	-	158.915
Diğer	913.922	647.746	815.288	14.941	2.391.897
Toplam	12.964.606	5.633.649	6.761.100	1.013.154	26.372.509

31 Aralık 2010 ⁽¹⁾	Süresiz	1 Yıla Kadar	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Akreditifler	1.934.347	1.708.092	357.434	-	3.999.873
Teminat mektupları	7.816.864	2.711.202	3.620.745	798.652	14.947.463
Kabul kredileri	165.797	-	-	-	165.797
Diğer	142.724	144.453	272.644	19.599	579.420
Toplam	10.059.732	4.563.747	4.250.823	818.251	19.692.553

(1) Orijinal vadeye göre dağıtılmıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**b. Türev finansal araçlara ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alım satım amaçlı işlemlerin türleri		
Döviz ile ilgili türev işlemler (I)	36.152.300	42.680.725
Vadeli döviz alım satım işlemleri	10.638.749	5.287.933
Swap para alım satım işlemleri	19.227.426	26.468.079
Futures para işlemleri	-	-
Para alım satım opsiyonları	6.286.125	10.924.713
Faiz ile ilgili türev işlemler (II)	9.038.470	3.541.599
Vadeli faiz sözleşmesi alım satım işlemleri	-	-
Swap faiz alım satım işlemleri	4.579.348	3.541.598
Faiz alım satım opsiyonları	4.459.122	-
Futures faiz alım satım işlemleri	-	1
Diğer alım satım amaçlı türev işlemler (III)	1.646.449	1.822.143
A.Toplam alım satım amaçlı türev işlemler (I+II+III)	46.837.219	48.044.467
Riskten korunma amaçlı türev işlem türleri	-	-
Gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı işlemler	6.206.854	4.317.238
Nakit akış riskinden korunma amaçlı	32.437.197	8.527.020
Yurtdışındaki net yatırım riskinden korunma amaçlı işlemler	-	-
B.Toplam riskten korunma amaçlı türev işlemler	38.644.051	12.844.258
Türev işlemler toplamı (A+B)	85.481.270	60.888.725

c. Grup'un türev enstrümanlarının kontrata dayalı vade analizi:

31 Aralık 2011 ⁽¹⁾	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar						
Döviz kuru türevleri:	(125.298)	(95.077)	92.234	(602.951)	(163.310)	(894.402)
– Giriş	9.136.901	4.156.536	4.805.995	3.000.351	368.340	21.468.123
– Çıkış	(9.262.199)	(4.251.613)	(4.713.761)	(3.603.302)	(531.650)	(22.362.525)
Faiz oranı türevleri:	454	2.010	(1.374)	3.017	887	4.994
– Giriş	97.487	5.159	294.006	3.814.968	662.743	4.874.363
– Çıkış	(97.033)	(3.149)	(295.380)	(3.811.951)	(661.856)	(4.869.369)
Riskten korunma amaçlı araçlar						
Döviz kuru türevleri:	-	-	-	-	-	-
– Giriş	-	-	-	-	-	-
– Çıkış	-	-	-	-	-	-
Faiz oranı türevleri:	(33.879)	(7.309)	(170.816)	(571.407)	30.649	(752.762)
– Giriş	17.528	263.013	1.481.977	18.229.258	495.315	20.487.091
– Çıkış	(51.407)	(270.322)	(1.652.793)	(18.800.665)	(464.666)	(21.239.853)
Toplam nakit girişi	9.251.916	4.424.708	6.581.978	25.044.577	1.526.398	46.829.577
Toplam nakit çıkışı	(9.410.639)	(4.525.084)	(6.661.934)	(26.215.918)	(1.658.172)	(48.471.747)

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

31 Aralık 2010 ⁽¹⁾	1 Aya Kadar	1-3 Ay	3-12 Ay	1-5 Yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Alım satım amaçlı türev finansal araçlar						
Döviz kuru türevleri:	199.679	397.349	(43.927)	(533.470)	(222.020)	(202.389)
– Giriş	7.327.810	8.587.374	4.731.083	2.758.746	376.825	23.781.838
– Çıkış	(7.128.131)	(8.190.025)	(4.775.010)	(3.292.216)	(598.845)	(23.984.227)
Faiz oranı türevleri:	460	(79.904)	(119.388)	(268.554)	(43.331)	(510.717)
– Giriş	65.372	8.536	613.117	3.246.597	353.200	4.286.822
– Çıkış	(64.912)	(88.440)	(732.505)	(3.515.151)	(396.531)	(4.797.539)
Riskten korunma amaçlı araçlar						
Döviz kuru türevleri:	-	-	-	-	-	-
– Giriş	-	-	-	-	-	-
– Çıkış	-	-	-	-	-	-
Faiz oranı türevleri:	(20.546)	(25.509)	(224.288)	(623.637)	(2.933)	(896.913)
– Giriş	1.828	109.620	559.671	5.830.245	30.256	6.531.620
– Çıkış	(22.374)	(135.129)	(783.959)	(6.453.882)	(33.189)	(7.428.533)
Toplam nakit girişi	7.395.010	8.705.530	5.903.871	11.835.588	760.281	34.600.280
Toplam nakit çıkışı	(7.215.417)	(8.413.594)	(6.291.474)	(13.261.249)	(1.028.565)	(36.210.299)

(1) Yukarıdaki tabloda ara dönem anapara ödemeleri vade sonlarında dikkate alınmıştır.

d. Koşullu borçlar ve varlıklara ilişkin açıklamalar:

Grup aleyhine açılan davalarla ilgili olarak ihtiyatlılık ilkesi gereği 43.867 TL (31 Aralık 2010 - 36.165 TL) tutarında karşılık ayırmış olup; bu karşılıklar bilançoda "Diğer karşılıklar" kalemi içerisinde sınıflandırılmıştır. Karşılık ayrılanlar hariç, devam etmekte olan diğer davaların aleyhte sonuçlanma olasılığı yüksek görünmemekte ve yine bu davalara ilişkin nakit çıkışı öngörülmemektedir.

Bankacılık sektöründeki faiz oranlarına ilişkin olarak gerçekleştirilen ön araştırma neticesinde, Rekabet Kurulu'nun 2 Kasım 2011 tarih ve 11-55/1438-M sayılı kararı ile Banka'nın da dahil olduğu bazı bankalar hakkında 4054 sayılı Rekabetin Korunması Hakkında Kanun'un 4. maddesinin ihlal edilip edilmediğinin belirlenmesi amacıyla soruşturma başlatılmıştır ve soruşturma süreci halen devam etmektedir.

e. Başkaları nam ve hesabına verilen hizmetlere ilişkin açıklamalar:

Grup müşterilerinin her türlü yatırım ihtiyaçlarını karşılamak üzere her türlü bankacılık işlemlerine aracılık etmekte ve müşterileri adına saklama hizmeti vermektedir. Bu tür işlemler nazım hesaplarda takip edilmektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**IV. Konsolide gelir tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar****a. Faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:****1. Kredilerden alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Kısa vadeli kredilerden ⁽¹⁾	2.384.649	222.848	2.194.855	261.631
Orta ve uzun vadeli kredilerden ⁽¹⁾	2.072.204	961.496	1.542.430	564.816
Takipteki alacaklardan alınan faizler	97.260	129	85.459	231
Kaynak kullanımından destekleme fonundan alınan primler	-	-	-	-
Toplam	4.554.113	1.184.473	3.822.744	826.678

(1) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon gelirlerini de içermektedir.

2. Bankalardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
T.C. Merkez Bankası'ndan	-	-	-	-
Yurtiçi bankalardan	59.716	24.952	34.208	14.546
Yurtdışı bankalardan	2.551	28.745	6.642	21.079
Yurtdışı merkez ve şubelerden	-	-	-	-
Toplam	62.267	53.697	40.850	35.625

3. Menkul değerlerden alınan faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan	41.904	1.591	11.678	6.427
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklardan	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklardan	531.621	68.294	195.097	55.885
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	348.767	582.327	514.429	467.800
Toplam	922.292	652.212	721.204	530.112

4. İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faiz gelirlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştirak ve bağlı ortaklıklardan alınan faizler	1.360	816

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**b. Faiz giderlerine ilişkin bilgiler:****1. Kullanılan kredilere verilen faizlere ilişkin bilgiler:**

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
Bankalara	147.373	390.391	156.033	221.364
T.C. Merkez Bankası'na	-	-	-	-
Yurtiçi bankalara	37.549	5.824	48.675	12.518
Yurtdışı bankalara	109.824	384.567	107.358	208.846
Yurtdışı merkez ve şubelere	-	-	-	-
Diğer kuruluşlara	-	104	-	245
Toplam ⁽¹⁾	147.373	390.495	156.033	221.609

(1) Nakdi kredilere ilişkin ücret ve komisyon giderlerini de içermektedir.

2. İştirakler ve bağlı ortaklıklara verilen faiz giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İştirak ve bağlı ortaklıklara verilen faizler	489	1.125

3. İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizlere ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	TP	YP	TP	YP
İhraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler	48.042	29.403	-	24.674
Toplam	48.042	29.403	-	24.674

4. Mevduata ödenen faizin vade yapısına göre gösterimi:

Hesap adı	Vadesiz mevduat	Vadeli Mevduat					Birikimli mevduat	Toplam	31 Aralık 2010
		1 aya kadar	3 aya kadar	6 aya kadar	1 yıla kadar	1 yıldan uzun			
Türk parası									
Bankalar mevduatı	224	3.664	9.554	-	-	500	-	13.942	19.482
Tasarruf mevduatı	27	161.592	1.124.688	55.330	35.072	107.341	-	1.484.050	1.273.705
Resmi mevduat	-	141	705	437	12	25	-	1.320	6.079
Ticari mevduat	49	125.093	491.584	97.486	10.687	9.148	-	734.047	513.934
Diğer mevduat	-	5.349	53.535	20.805	261	1.621	-	81.571	61.005
7 gün ihbarlı mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam	300	295.839	1.680.066	174.058	46.032	118.635	-	2.314.930	1.874.205
Yabancı para									
DTH	2.764	192.477	509.220	45.451	10.148	30.794	725	791.579	418.090
Bankalar mevduatı	172	4.745	5.525	6.758	6.014	4.793	-	28.007	34.154
7 gün ihbarlı mevduat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kıymetli maden	-	949	89	58	71	47	-	1.214	430
Toplam	2.936	198.171	514.834	52.267	16.233	35.634	725	820.800	452.674
Genel toplam	3.236	494.010	2.194.900	226.325	62.265	154.269	725	3.135.730	2.326.879

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**c. Temettü gelirlerine ilişkin açıklamalar**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alım satım amaçlı finansal varlıklardan	211	401
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan fv	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklardan	160	583
Diğer	5.522	99
Toplam	5.893	1.083

d. Ticari kâr/ zarara ilişkin açıklamalar (Net):

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kâr	23.567.970	17.960.280
Sermaye piyasası işlemleri kârı	60.867	122.725
Türev finansal işlemlerden kâr	13.831.192	10.739.279
Kambiyo işlemlerinden kâr	9.675.911	7.098.276
Zarar (-)	(23.703.605)	(17.992.769)
Sermaye piyasası işlemleri zararı	(26.162)	(7.529)
Türev finansal işlemlerden zarar	(14.365.039)	(11.209.792)
Kambiyo işlemlerinden zarar	(9.312.404)	(6.775.448)
Net kâr/zarar	(135.635)	(32.489)

e. Türev finansal işlemlerden kâr/zarar işlemlerine ilişkin bilgiler:

Türev finansal işlemlere ilişkin kur değişimlerinden kaynaklanan net zarar tutarı 67.798 TL'dir (31 Aralık 2010 - 7.871 TL zarar).

f. Diğer faaliyet gelirlerine ilişkin açıklamalar:

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sosyal sandık karşılığındaki düşüş ile ilgili olarak 62.750 TL (31 Aralık 2010 - 26.023 TL), tasfiye hesaplarında izlenen kredi stokundan seçilerek oluşturulan portföyün satışından 45.801 TL (31 Aralık 2010 - 71.911 TL), gayrimenkullerinin satışı ve değerlendirilmesi ile ilgili olarak ise 171.664 TL'yi (31 Aralık 2010 - 143.773 TL) gelir olarak kaydetmiştir.

Bunlar dışında kalan diğer faaliyet gelirleri başlıca, karşılık ayırmak suretiyle gider yazılan işlemlerden yapılan tahsilatlar ile iptal edilme suretiyle kaydedilen gelirlerden ve TFRS / TMS çerçevesinde uygulanan özkaynak yöntemiyle konsolidasyonun, bu dönem sağlanan Uluslararası Muhasebe Standartları çerçevesinde hazırlanmış mali tablolara göre 57.469TL tutarındaki güncellenme etkisinden oluşmaktadır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**g. Kredi ve diğer alacaklar değer düşüş karşılıkları:**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kredi ve diğer alacaklara ilişkin özel karşılıklar	491.825	1.045.337
III. Grup kredi ve alacaklar	132.905	8.268
IV. Grup kredi ve alacaklar	46.837	133.683
V. Grup kredi ve alacaklar	312.083	903.386
Genel karşılık giderleri	248.713	74.315
Muhtemel riskler için ayrılan serbest karşılık giderleri	24.371	25.905
Menkul değerler değer düşüklüğü giderleri	29.345	1.014
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan fv	1.014	1.014
Satılmaya hazır finansal varlıklar	28.331	-
İştirakler, bağlı ortaklıklar ve VKET menkul değerler değer düşüş giderleri	62.997	14.189
İştirakler	-	-
Bağlı ortaklıklar	-	-
Birlikte kontrol edilen ortaklıklar	-	-
Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar	62.997	14.189
Diğer	3.394	1.545
Toplam	860.645	1.162.305

h. Diğer faaliyet giderlerine ilişkin bilgiler:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Personel giderleri	1.308.420	1.138.873
Kıdem tazminatı karşılığı	11.704	2.389
Banka sosyal yardım sandığı varlık açıkları karşılığı	-	-
Maddi duran varlık değer düşüş giderleri	-	1.324
Maddi duran varlık amortisman giderleri	153.990	143.286
Maddi olmayan duran varlık değer düşüş giderleri	-	-
Şerefiye değer düşüş gideri	-	-
Maddi olmayan duran varlık amortisman giderleri	60.129	46.167
Özkaynak yöntemi uygulanan ortaklık payları değer düşüş gideri	-	-
Elden çıkarılacak kıymetler değer düşüş giderleri	238	219
Elden çıkarılacak kıymetler amortisman giderleri	2.390	1.937
Satış amaçlı elde tutulan ve durdurulan faaliyetlere ilişkin duran varlıklar değer düşüş giderleri	-	-
Diğer işletme giderleri	908.167	861.008
Faaliyet kiralama giderleri	130.722	113.235
Bakım ve onarım giderleri	30.856	29.073
Reklam ve ilan giderleri	74.496	82.411
Diğer giderler	672.093	636.289
Aktiflerin satışından doğan zararlar	888	2.883
Diğer	480.447	515.849
Toplam	2.926.373	2.713.935

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

i. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi öncesi kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

Vergi öncesi kârın 3.746.354 TL'si (31 Aralık 2010: 3.586.566 TL) net faiz gelirlerinden, 1.983.367 TL'si (31 Aralık 2010 - 1.747.616 TL) net ücret ve komisyon gelirlerinden oluşmakta olup, diğer faaliyet giderleri toplamı 2.926.373 TL'dir (31 Aralık 2010 - 2.713.935 TL).

Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

j. Sürdürülen faaliyetler ile durdurulan faaliyetler vergi karşılığına ilişkin açıklamalar:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup'un 513.840 TL (31 Aralık 2010 – 550.781 TL) cari vergi gideri, 73.208 TL tutarında ertelenmiş vergi gideri (31 Aralık 2010 – 11.371 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri) bulunmaktadır.

Cari dönem ve önceki dönem vergi karşılıklarının mutabakatı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Vergi öncesi kâr	2.880.288	2.788.767
%20 vergi oranı ile hesaplanan vergi	576.058	557.753
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler (net)	8.770	(23.651)
Vergi oranı farkı	2.220	5.308
Vergi karşılığı	587.048	539.410

Banka'nın 2004 yılı vergilendirme döneminin kurumlar vergisi yönünden incelenmesi neticesinde 3 Kasım 2009 tarih ve GKR-2009-748/9 sayılı vergi inceleme raporu düzenlenmiştir. Banka, bu rapora istinaden hazırlanan 1 Aralık 2009 tarih ve 2009/1 sayılı vergi / ceza ihbarnamesine ilişkin, Boğaziçi Kurumlar Vergi Dairesi Müdürlüğü'ne karşı 2010 / 1614 Esas No. ile T.C. İstanbul 3. Vergi Mahkemesi'nde iptal davası açmıştır. Mahkeme, Danıştay'a temyiz yolu açık olmak üzere, 2011 / 4287 no'lu kararında davanın kısmen kabulüne, kısmen reddine hükmetmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Banka, davanın reddedilen kısmına ilişkin, 16.640 TL tutarında ilave kurumlar vergisini cari vergi karşılığı ve 22.406 TL tutarında vergi gecikme faizini de diğer faaliyet gideri olarak gelir tablosuna yansıtmıştır.

Grup'un durdurulan faaliyetleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

k. Net dönem kâr ve zararına ilişkin açıklamalar:

1. Grup'un, olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının diğer dipnotlarda belirtilenlerin dışında açıklanması, Grup'un cari dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli değildir (31 Aralık 2010 - Banka, kredi portföyünün içsel yapısında meydana gelen değişiklikleri dikkate alarak genel karşılık hesaplamasına konu olan parametreleri güncellemiş ve genel kredi karşılık çalışmasını revize etmiştir. Bu revizyon işlemi sonucunda yaklaşık 114 milyon TL tutarında gelir kaydedilmiştir. Bu gelir kalemi haricinde Banka'nın, olağan bankacılık işlemlerinden kaynaklanan gelir ve gider kalemlerinin niteliği, boyutu ve tekrarlanma oranının açıklanması, Banka'nın dönem içindeki performansının anlaşılması için gerekli değildir.).
2. Finansal tablo kalemlerine ilişkin olarak yapılan bir tahmindeki değişikliğin kâr/zarara etkisi, daha sonraki dönemleri de etkilemesi olasılığı yoktur.

l. Gelir tablosunda yer alan diğer kalemler:

Gelir tablosundaki "Diğer alınan ücret ve komisyonlar" kalemi başlıca kredi kartı işlemlerinden ve bankacılık işlemlerinden alınan komisyon ve ücretlerden oluşmaktadır.

m. Azınlık haklarına ait kâr/zarar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Azınlık haklarına ait kâr	422.584	415.904

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

V. Konsolide özkaynak değişim tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

a. Kâr dağıtımına ilişkin açıklamalar:

Kâr dağıtımı hakkında Şirketimiz'in yetkili organı Genel Kurul olup bu finansal tabloların düzenlendiği tarih itibarıyla yıllık olağan Genel Kurul toplantısı henüz yapılmamıştır.

b. Birleşmeden kaynaklanan artış/azalış bakiyesine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

c. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar:

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr/zararlar" ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar altında "Menkul değerler değerleme farkları" hesabında izlenmektedir.

d. Riskten korunma fonlarına ilişkin açıklamalar:

Banka, yükümlülüklerinin getirdiği nakit akış riskinden korunmak amacıyla 1 Ocak 2010 tarihinden başlamak üzere Nakit Akış Riskinden Korunma muhasebesini uygulamaya başlamıştır. Bu uygulama kapsamında, riskten korunmaya konu edilen türev finansal araçlar, değişken oranlı faiz tahsilatlı ve sabit oranlı faiz ödemeli USD, EURO ve TL faiz swapları, riskten korunma yükümlülükleri ise, USD, EURO ve TL müşteri mevduatlarının, repolarının ve kullanılan kredilerin yeniden fiyatlaması nedeniyle beklenen faizin finansmanından kaynaklanan nakit çıkışları olarak belirlenmiştir. Bu çerçevede riskten korunmaya konu edilen türev finansal araçların gerçeğe uygun değer değişiminin etkin kısmı, vergi etkileri de dikkate alınarak özkaynaklar altındaki riskten korunma fonları hesabında muhasebeleştirilmiştir. 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla söz konusu tutar 308.530 TL zarardır (31 Aralık 2010 - 101.828 TL zarar).

Grup, yurtdışı operasyonlarındaki net yatırımlarının yabancı para çevrim riskinin bir kısmını yabancı para cinsinden kredilerle bertaraf etmektedir. Grup'un EUR cinsinden bir kredisi, Grup'un belirli EUR cinsinden bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarıyla ilgili korunma aracı olarak belirlenmiştir. Bu amaçla ilişkilendirilen kredinin 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tutarı 238 milyon EUR'dur (31 Aralık 2010 - 203 milyon EUR). 112.775 TL'lik kur farkı gideri (31 Aralık 2010 - 41.608 kur farkı gideri) özkaynaklar altında "Riskten korunma fonları (etkin kısım)" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

e. Hisse ihraç primlerine ilişkin açıklamalar:

Üçüncü Bölüm XIX.no'lu dipnotta detaylı olarak açıklanmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

VI. Konsolide nakit akış tablosuna ilişkin açıklama ve dipnotlar

a. Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

1. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurlar, bu unsurların belirlenmesinde kullanılan muhasebe politikası:

Kasa ve efektif deposu ile Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nda tutulan serbest bakiyeler dahil bankalardaki vadesiz mevduat "Nakit" olarak; orijinal vadesi üç aydan kısa olan para piyasası plasmanları ve bankalardaki vadeli depolar "Nakde eşdeğer varlık" olarak tanımlanmaktadır.

2. Muhasebe politikasında yapılan herhangi bir değişikliğin etkisi: Bulunmamaktadır.

3. Nakit ve nakde eşdeğer varlıkları oluşturan unsurların bilançoda kayıtlı tutarları ile nakit akım tablosunda kayıtlı tutarları arasındaki mutabakat:

- 3 (i). Dönem başındaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit	4.127.940	2.032.427
Kasa ve efektif deposu	702.227	655.384
Bankalardaki vadesiz depo	3.425.713	1.377.043
Nakde eşdeğer varlıklar	1.894.906	3.025.181
Bankalararası para piyasası	970.536	1.581.164
Bankalardaki depo	924.370	1.444.017
Toplam nakit ve nakde eşdeğer varlık	6.022.846	5.057.608

- 3 (ii). Dönem sonundaki nakit ve nakde eşdeğer varlıklar:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit	7.647.837	4.127.940
Kasa ve efektif deposu	1.033.190	702.227
Bankalardaki vadesiz depo	6.614.647	3.425.713
Nakde eşdeğer varlıklar	3.821.269	1.894.906
Bankalararası para piyasası	2.172.189	970.536
Bankalardaki vadeli depo	1.649.080	924.370
Toplam nakit ve nakde eşdeğer varlık	11.469.106	6.022.846

b. Grup'un yasal sınırlamalar veya diğer nedenlerle serbest kullanımında olmayan nakit ve eşdeğer varlık mevcuduna ilişkin bilgiler:

Grup, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla T.C. Merkez Bankası'nda ortalama olarak tutulan zorunlu karşılık bakiyeleri de dahil olmak üzere toplam 8.986.633 TL (31 Aralık 2010 - 5.255.231 TL) tutarında zorunlu karşılık bulundurmaktadır. Ayrıca yurtdışı bankalar hesabında 134.544 TL (31 Aralık 2010 - 87.186 TL) serbest olmayan tutar olarak yer almaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

c. Nakit akış tablosunda yer alan diğer kalemleri ve döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi kalemine ilişkin açıklamalar:

"Bankacılık faaliyet konusu aktif ve pasiflerdeki değişim öncesi faaliyet kârı" içinde sınıflanan 2.450.688 TL tutarındaki azalışı (31 Aralık 2010 - 210.255 TL tutarındaki azalış) içeren "Diğer" kalemi, başlıca verilen ücret ve komisyonlardan, personel giderleri hariç diğer faaliyet giderlerinden ve kambiyo kâr zararı gibi kalemlerden oluşmaktadır.

"Bankacılık faaliyetleri konusu aktif ve pasiflerdeki değişim" içinde yer alan 1.564.146 TL tutarındaki artışı (31 Aralık 2010 - 1.044.456 TL tutarındaki artış) içeren "Diğer borçlardaki net artış/azalış", muhtelif borçlar ve diğer yabancı kaynaklar kalemlerindeki değişimlerden oluşmaktadır.

Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yaklaşık 650.410 TL tutarındaki artış (31 Aralık 2010 - 54.187 TL tutarındaki azalış) olarak hesaplanmıştır.

VII. Grup birleşme ve devirleri ile bankalarca iktisap edilen ortaklıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin açıklama ve dipnotlar

2011 yılında gerçekleşen birleşme, devir ve iktisaplar

Bulunmamaktadır.

2010 yılında gerçekleşen birleşme, devir ve iktisaplar

- (i) Banka'nın 15 Mart 2010 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararına istinaden 9 Temmuz 2010 tarihinde, Banka'nın satılmaya hazır menkul değerleri arasında bulunan UniCredit Menkul Değerler A.Ş.'de sahibi olduğu 3.418 TL nominal değerli hisselerinin tamamı (şirket sermayesinin %10,73'ü) 8.548 TL bedelle KFH'ye satılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla**Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)**VIII. Grup'un dahil olduğu risk grubu ile ilgili açıklama ve dipnotlar****a. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ilişkin işlemlerin hacmi, dönem sonunda sonuçlanmamış kredi ve mevduat işlemleri, döneme ilişkin gelir ve giderler:****1. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ait kredilere ilişkin bilgiler:**

31 Aralık 2011	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		Grup'un doğrudan ve dolaylı ortakları		Risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Grup'un dahil olduğu risk grubu ^{(1) (2)}						
Krediler ve diğer alacaklar						
Dönem başı bakiyesi	25.085	3.271	258.251	81.282	951.016	671.337
Dönem sonu bakiyesi	15.079	2.053	426.591	230.061	693.445	723.846
Alınan faiz ve komisyon gelirleri	1.360	16	8.156	1.191	64.360	5.913

(1) 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesinin 2 nci fıkrasında tanımlanmıştır.

(2) Yukarıdaki tablodaki bilgiler verilen kredilerin yanında bankalardan alacakları ve menkul kıymetleri de içermektedir.

31 Aralık 2010	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		Grup'un doğrudan ve dolaylı ortakları		Risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişiler	
	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi	Nakdi	G.Nakdi
Grup'un dahil olduğu risk grubu ^{(1) (2)}						
Krediler ve diğer alacaklar						
Dönem başı bakiyesi	5.128	1.281	68.674	54.926	545.598	550.074
Dönem sonu bakiyesi	25.085	3.271	258.251	81.282	951.016	671.337
Alınan faiz ve komisyon gelirleri	816	38	4.388	868	77.789	3.921

(1) 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesinin 2 nci fıkrasında tanımlanmıştır.

(2) Yukarıdaki tablodaki bilgiler verilen kredilerin yanında bankalardan alacakları ve menkul kıymetleri de içermektedir.

2. Grup'un dahil olduğu risk grubuna ait mevduata ilişkin bilgiler:

Grup'un dahil olduğu risk grubu ^{(1) (2)}	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		Grup'un doğrudan ve dolaylı ortakları		Risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişiler	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Mevduat						
Dönem başı	11.699	41.731	4.311.398	2.995.407	5.279.564	2.330.627
Dönem sonu	10.801	11.699	7.538.165	4.311.398	4.885.191	5.279.564
Mevduat faiz gideri	489	1.125	274.232	193.598	244.095	138.807

(1) 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesinin 2 nci fıkrasında tanımlanmıştır.

(2) Yukarıdaki tablodaki bilgiler mevduat bilgilerinin yanı sıra alınan kredileri ve repo işlemlerini de içermektedir.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.**31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla****Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar**

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

3. Grup'un, dahil olduğu risk grubu ile yaptığı vadeli işlemler ile opsiyon sözleşmeleri ile benzeri diğer sözleşmelere ilişkin bilgiler:

Grup'un dahil olduğu risk grubu ⁽¹⁾	İştirak, bağlı ortaklık ve birlikte kontrol edilen ortaklıklar		Grup'un doğrudan ve dolaylı ortakları		Risk grubuna dahil olan diğer gerçek ve tüzel kişiler	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan işlemler ⁽²⁾						
Dönem başı ⁽³⁾	38.038	-	187.782	378.169	642.637	710.036
Dönem sonu ⁽³⁾	-	38.038	216.174	187.782	97.206	642.637
Toplam kâr / zarar	(3.745)	(486)	3.718	(17.801)	(17.777)	(26.061)
Riskten korunma amaçlı işlemler ⁽²⁾						
Dönem başı	-	-	-	-	-	-
Dönem sonu	-	-	-	-	-	-
Toplam kâr / zarar	-	-	-	-	-	-

(1) 5411 Sayılı Bankacılık Kanunu'nun 49 uncu maddesinin 2 nci fıkrasında tanımlanmıştır.

(2) Grup'un türev ürünleri TMS 39 gereğince "Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan" veya "Riskten korunma amaçlı" olarak sınıflandırılmaktadır.

(3) Dönem başı ve dönem sonu bakiyeleri ilgili vadeli işlemlerin alım ve satım tutarlarının toplamını ifade etmektedir.

b. Grup'un dahil olduğu risk grubuyla ilgili olarak:

1. Taraflar arasında bir işlem olup olmadığına bakılmaksızın Grup'un dahil olduğu risk grubunda yer alan ve Grup'un kontrolündeki kuruluşlarla ilişkileri:

Grup, bankacılık işlemleri esnasında grup şirketleriyle çeşitli işlemler yapmaktadır. Bu işlemler ticari amaçlı olup piyasa fiyatları ile gerçekleştirilmektedir. Banka sahip olduğu bir gayrimenkulü cari yıl içerisinde 12.628 TL satış kârı ile risk grubuna dahil olan bir tüzel kişiye satmıştır.

c. Üst yönetime sağlanan faydalara ilişkin bilgiler:

Grup, üst yönetime 31 Aralık 2011 itibarıyla içinde 49.923 TL tutarında (31 Aralık 2010 - 37.536 TL) ödeme yapmıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

IX. Finansal Holding'in yurtiçi, yurtdışı, kıyı bankacılığı bölgelerindeki şube ile yurtdışı temsilciliklerine ilişkin bilgiler

	Sayı	Çalışan sayısı			
Yurtiçi şube ^{(1),(2)}	906	14.855			
Yurtdışı temsilcilikler ⁽²⁾	-	-	Bulunduğu ülke		
Yurtdışı şube ⁽²⁾	-	-		Aktif toplamı	Yasal sermaye
Kıyı bankacılığı bölgesindeki şubeler ⁽²⁾	1	4	Bahreyn	7.985.171	-

(1) 2011 yılı içerisinde 41 adet yeni şube açılırken 2 adet şube ise kapanmıştır.

(2) Banka'ya ait değerleri yansıtmaktadır.

X. Bilanço sonrası hususlara ilişkin açıklama ve dipnotlar

- Banka, Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 2012 yılı sonunda dolacak olan izin süresinin 2016 yılı sonuna kadar uzatılması ve 5.000.000 TL olan Kayıtlı Sermaye Tavanı tutarının 10.000.000 TL'ye yükseltilmesi amacıyla, Banka Ana Sözleşmesi'nin "Sermaye" başlıklı 8. Maddesinin değiştirilebilmesi için Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili diğer merciler nezdinde başvuruların yapılarak gerekli izinlerin alınması hususunda Genel Müdürlüğün yetkilendirilmesine, gerekli izinlerin alınmasını takiben söz konusu ana sözleşme tadilinin olağan Genel Kurul'da ortakların onayına sunulmasına Yönetim Kurulu'nun 18 Ocak 2012 tarihli toplantısında karar vermiştir. Bu çerçevede konuya ilişkin başvuru Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14 Şubat 2012 tarihi itibarıyla onaylanmıştır.
- Banka, 8 Şubat 2012 tarihinde, 500 milyon USD nominal değerli, %6,75 kupon faizli ve 5 yıl vadeli tahvil ihracını J.P. Morgan Securities Ltd., Standard Chartered Bank and UniCredit Bank AG aracılığı ile tamamlamıştır.
- Banka, 400.000 TL nominal tutarlı, %9,95 basit faizli ve 161 gün vadeli bono ihracı ile 92 günde bir %2,48 faiz ödemeli ve 368 gün vadeli 150.000 TL nominal tutarlı tahvil ihracını 6 Şubat 2012 tarihinde tamamlamıştır.
- Banka, halka arz edilmeksizin tahsisli olarak veya nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, 6 yıl vadeli ve 6 ayda bir faiz ödemeli 30.000 TL nominal değerli tahvillerin satış işlemini 17 Şubat 2012 tarihinde tamamlamıştır.
- Anayasa Mahkemesi'nin 9 Şubat 2012 tarihinde almış olduğu 2010/93 esas ve 2012/9 karar sayılı kararı ile 193 sayılı Kanun'un 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 cümle 9 Şubat 2012 günlü 2010/93 esas ve 2012/20 karar 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 yürürlüğünün durdurulmasına karar verilmiştir.
- Banka, Yönetim Kurulu'nun 22 Şubat 2012 tarihinde alınan kararıyla, UniCredit Bank Austria AG ile 585 milyon ABD Doları tutarında, 10 yıl vadeli, 5 yıl sonra borçlusu tarafından geri ödenebilir şekilde yapılandırılmış, faiz oranı 3 aylık LIBOR + %8,30 olan bir sermaye benzeri kredi anlaşması imzalamıştır.

Koç Finansal Hizmetler A.Ş.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar

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

Konsolide finansal tablolara ilişkin açıklama ve dipnotlar (devamı)

7. Şirketimiz Yönetim Kurulu 'nun 29 Şubat 2012 kararı ile ; Semaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 30 Temmuz 2010 tarihinde 22/675 no ile yayınlanmış bulunan "Payları Borsada İşlem Gören Şirketlerin Kendi İstekleri ile Borsa Kotundan Çıkma İşlemlerinde Uyacakları İlke ve Esaslar" çerçevesinde Şirket hisselerinin borsa kotundan Çıkarılması amacıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") başvuruda bulunulması ve kottan çıkma sürecinde İMKB,SPK ve diğer yasal merciler nezdinde gerekli başvuruları yapmak ve yürütmek üzere Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.Yapılan ön çalışmada asgari çağrı fiyatı 5.02 TL olarak hesaplanmış olup, hazırlanacak Uzman Kuruluş Raporları dikkate alınarak belirlenecek çağrı fiyatı SPK'nın uygun görüşünden sonra kesinleşecektir.Uzman kuruluş raporlarının alınmasından sonra SPK ve İMKB'ye gerekli başvurular yapılacaktır.
8. Banka Yönetim Kurulu'nun 29 Şubat 2012 tarihli kararıyla , Banka tarafından yurt içinde 2.250.000 TL'na kadar değişik vadelerde Türk Lirası cinsinden banka bonosu ve /veya tahvil ihraç edilmesi ve konuyla ilgili olarak Bankacılık Düzenlem ve Denetleme Kurumu, Sermaye Piyasası Kurulu ve diğer merciler nezdinde gerekli başvuruların yapılması, ihraçlarla ilgili tüm şartları belirlenmesi için Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verilmiştir.
9. Yönetim kurulu'nun 29 Şubat 2012 tarihli kararıyla,Olağan Genel Kurul Toplantısının 22 Mart 2012 tarihinde yapılmasına karar verilmiştir.

Altıncı bölüm

Diğer açıklama ve dipnotlar

I. Grup'un faaliyetlerine ilişkin diğer açıklamalar

Bulunmamaktadır.

Yedinci bölüm

Bağımsız denetim raporu

I. Bağımsız denetim raporuna ilişkin açıklamalar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren döneme ait düzenlenen konsolide finansal tablolar Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A Member Firm of Ernst & Young Global Limited) tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuş olup, 6 Mart 2012 tarihli bağımsız denetim raporu konsolide finansal tabloların önünde sunulmuştur.

II. Bağımsız denetçi tarafından hazırlanan açıklama ve dipnotlar

Bulunmamaktadır.