

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-55
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN/GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-24
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	25
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	25
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	26-28
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	28
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	29
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	31
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-33
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	33-35
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	35
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	35
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR	36-37
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	37-39
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	41
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ	41-42
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	42
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	42
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43-45
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-53
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR	53-55
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	55
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	3.440.099.330	2.864.276.565
Finansal yatırımlar	7	77.344.351	67.293.918
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		23.155.193	6.640.553
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		15.636.481	27.228.075
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		38.552.677	33.425.290
Ticari alacaklar	10	471.549.879	247.512.418
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	1.814.032	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		469.735.847	247.512.418
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	8.635.111	10.955.775
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	7.588.023	8.926.626
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.047.088	2.029.149
Diğer alacaklar	12	259.881.206	132.378.014
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		259.881.206	132.378.014
Türev araçlar	17	104.619.817	70.079.659
- Alım satım amaçlı türev araçlar		104.619.817	70.079.659
Peşin ödenmiş giderler	20	5.200.731	5.577.815
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.200.731	5.577.815
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	40.237.943	38.372.497
Diğer dönen varlıklar		15.437	27.025
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		15.437	27.025
Toplam dönen varlıklar		4.407.583.805	3.436.473.686
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	75.262.775	50.135.553
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı yansıtılan finansal varlıklar		75.262.775	50.135.553
Maddi duran varlıklar	13	7.703.867	8.075.277
Kullanım hakkı varlıkları	14	2.523.884	-
Maddi olmayan duran varlıklar	15	29.657.220	29.633.063
Ertelenmiş vergi varlığı	23	749.182	631.071
Toplam duran varlıklar		115.896.928	88.474.964
Toplam varlıklar		4.523.480.733	3.524.948.650

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.496.758.038	2.611.074.101
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	1.150.779	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		3.495.607.259	2.611.074.101
Ticari borçlar	10	383.423.467	199.358.659
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	5.762.228	4.497.650
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		377.661.239	194.861.009
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	2.643.789	2.809.157
Diğer borçlar	12	32.196.516	20.532.801
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	270.651	28.342
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		31.925.865	20.504.459
Türev araçlar	17	-	1.148.722
- Alım satım amaçlı türev araçlar		-	1.148.722
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	2.571.957	2.499.742
Kısa vadeli karşılıklar		17.436.910	57.234.909
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	16.296.393	21.674.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	1.140.517	35.560.909
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	11.546.394	13.153.032
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.546.394	13.153.032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.946.577.071	2.907.811.123
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.316.093	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.288.384	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		27.709	-
Uzun vadeli karşılıklar	18	12.765.746	12.369.063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		12.765.746	12.369.063
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	18.548.991	1.510.089
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		32.630.830	13.879.152
Toplam yükümlülükler		3.979.207.901	2.921.690.275
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		20.313.326	11.541.601
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	13.981.349
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.867.383)	(2.439.748)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		363.979	71.323
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		363.979	71.323
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	173.078.307	234.277.667
Geçmiş yıllar karları		84.609.777	84.609.777
Net dönem karı		95.854.530	102.284.058
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		536.216.003	594.780.510
Kontrol gücü olmayan paylar	22	8.056.829	8.477.865
Toplam özkaynaklar		544.272.832	603.258.375
Toplam kaynaklar		4.523.480.733	3.524.948.650

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24	2.987.220.359	1.095.556.060	6.887.957.039	834.242.729
Satışların maliyeti (-)	24	(2.878.462.938)	(1.052.567.514)	(6.794.614.725)	(792.214.383)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		108.757.421	42.988.546	93.342.314	42.028.346
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	59.088.510	22.601.746	55.263.049	17.488.843
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(4.658.993)	(1.415.935)	(7.563.074)	(2.550.146)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		54.429.517	21.185.811	47.699.975	14.938.697
Brüt kar		163.186.938	64.174.357	141.042.289	56.967.043
Genel yönetim giderleri (-)	26	(109.216.952)	(35.786.327)	(90.862.119)	(30.650.409)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(32.304.015)	(10.940.740)	(26.681.692)	(10.546.854)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	763.773.856	183.931.542	801.662.095	335.281.067
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(660.586.816)	(178.055.744)	(704.009.967)	(306.210.570)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		124.853.011	23.323.088	121.150.606	44.840.277
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(25.363.277)	(4.575.029)	(24.825.425)	(9.964.047)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(10.999.106)	2.434.305	(60.460.275)	(50.000.221)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	23	(14.364.171)	(7.009.334)	35.634.850	40.036.174
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		99.489.734	18.748.059	96.325.181	34.876.230
Dönem karının dağılımı		99.489.734	18.748.059	96.325.181	34.876.230
Kontrol gücü olmayan paylar	22	3.635.204	1.495.240	3.161.367	935.989
Ana ortaklık payları		95.854.530	17.252.819	93.163.814	33.940.241
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)		1,00	0,18	0,97	0,35

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Dipnot referansları				
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Dönem karı	99.489.734	18.748.059	96.325.181	34.876.230
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	8.771.725	248.634	1.716.295	426.835
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	10.512.000	-	2.365.200	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	733.801	318.761	(164.822)	547.225
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23 (2.474.076)	(70.127)	(484.083)	(120.390)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	(2.312.640)	-	(520.344)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları)/kayıpları, vergi etkisi	(161.436)	(70.127)	36.261	(120.390)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	292.656	172.297	4.041.932	4.041.694
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	375.200	220.894	5.181.964	5.181.659
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23 (82.544)	(48.597)	(1.140.032)	(1.139.965)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	(82.544)	(48.597)	(1.140.032)	(1.139.965)
Diğer kapsamlı gelir (gider)	9.064.381	420.931	5.758.227	4.468.529
Toplam kapsamlı gelir	108.554.115	19.168.990	102.083.408	39.344.759
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı	108.554.115	19.168.990	102.083.408	39.344.759
Kontrol gücü olmayan paylar	3.635.204	1.495.240	3.161.367	935.989
Ana ortaklık payları	104.918.911	17.673.750	98.922.041	38.408.770
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krş)	1,09	0,19	1,03	0,39

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları				Net dönem karı
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	27.235	-	(2.500.064)	236.535.668	55.548.498	97.326.500	548.933.921	8.263.813	557.197.734
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	(12.136.493)	12.136.493	-	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)
- Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	(12.136.493)	12.136.493	-	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		98.918.083	63.078.001	(12.109.258)	12.136.493	(2.500.064)	236.535.668	41.329.318	97.326.500	534.714.741	8.263.813	542.978.554
Transferler		-	-	-	-	-	-	97.326.500	(97.326.500)	-	-	-
Temettüleri	22	-	-	-	-	-	(2.258.001)	(41.831.999)	-	(44.090.000)	(4.309.999)	(48.399.999)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	4.041.932	1.844.856	(128.561)	-	-	93.163.814	98.922.041	3.161.367	102.083.408
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	93.163.814	93.163.814	3.161.367	96.325.181
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	4.041.932	1.844.856	(128.561)	-	-	-	5.758.227	-	5.758.227
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	(8.067.326)	13.981.349	(2.628.625)	234.277.667	96.823.819	93.163.814	589.546.782	7.115.181	596.661.963
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	71.323	13.981.349	(2.439.748)	234.277.667	84.609.777	102.284.058	594.780.510	8.477.865	603.258.375
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Temettüleri	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	292.656	8.199.360	572.365	-	-	95.854.530	104.918.911	3.635.204	108.554.115
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	95.854.530	95.854.530	3.635.204	99.489.734
- Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	292.656	8.199.360	572.365	-	-	-	9.064.381	-	9.064.381
30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	363.979	22.180.709	(1.867.383)	173.078.307	84.609.777	95.854.530	536.216.003	8.056.829	544.272.832

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

1 OCAK - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		988.632	561.405.790
Dönem karı (zararı)		99.489.734	96.325.181
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(108.329.246)	(44.022.106)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	6.649.782	3.464.847
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(18.411.031)	1.701.066
- Çalışanlara sağlanan ilişkin karşılıklar(iptali) ile ilgili düzeltmeler		16.009.361	1.875.321
- Dava ve/veya ceza karşılıkları(iptali) ile ilgili düzeltmeler		(34.420.392)	(174.255)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		344.236.769	424.711.715
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(166.200.578)	(134.956.971)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		510.437.347	559.668.686
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		27.884.970	1.950.246
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(494.125.229)	(510.354.948)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(6.598.902)	1.161.505
- Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(487.526.327)	(511.516.453)
Vergi (geliri) gideri ile ilgili düzeltmeler	23	25.435.493	34.504.968
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(136.161.954)	434.147.412
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		45.981.135	14.668.831
Ticari alacaklardaki (azalış) artış ile ilgili düzeltmeler		(224.037.461)	223.663.161
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(1.814.032)	466.555
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(222.223.429)	223.196.606
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki azalış (artış)		2.320.664	5.842.378
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(127.503.192)	(38.302.847)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		-	(115.817.229)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış)		(127.503.192)	77.514.382
Türev varlıklardaki (artış) azalış		(34.540.158)	52.726.254
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		377.084	(411.629)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		184.064.808	(4.852.609)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		1.264.578	(1.230.360)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		182.800.230	(3.622.249)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(165.368)	179.655
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		10.057.077	17.345.045
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		242.309	162.004
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		9.814.768	17.183.041
Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(1.148.722)	118.894.815
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış azalış ile ilgili düzeltmeler		8.432.179	44.394.358
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		8.432.179	44.394.358
Faaliyetlerle ilgili nakit akışları		145.990.098	74.955.303
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(20.990.284)	(8.799.437)
Alınan temettümler		8.095.333	5.233.794
Alınan faiz		158.105.245	129.723.177
Ödenen vergiler		(16.776.592)	(47.923.245)
Diğer nakit giriş (çıkışları)		17.556.397	(3.278.986)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.423.720)	(3.811.861)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		26.164	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	17.726	-
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	15	8.438	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.449.884)	(3.811.861)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(867.140)	(210.329)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(2.582.744)	(3.601.532)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		560.214.793	(643.450.644)
Ödenen temettümler	22	(167.539.658)	(48.399.999)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		29.709.790.819	63.386.970.252
- Kredilerden nakit girişleri		27.591.126.870	60.741.328.135
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		2.118.663.949	2.645.642.117
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(28.913.197.318)	(63.892.253.214)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(26.610.120.127)	(60.592.304.000)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(2.303.077.191)	(3.299.949.214)
Türev araçlardan nakit girişleri		557.605.986	628.398.257
Türev araçlardan nakit çıkışları		(70.079.659)	(116.881.804)
Ödenen faiz		(510.437.347)	(559.668.686)
Diğer nakit giriş (çıkışları)		(45.928.030)	(41.615.450)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C)		557.779.705	(85.856.715)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(27.884.970)	(1.950.246)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış (A+B+C+D)		529.894.735	(87.806.961)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.830.984.589	4.101.828.110
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	3.360.879.324	4.014.021.149

Takip eden açıklama ve dipnotlar bu ara dönem konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN/GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket” veya bağlı ortaklığı ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda “Grup” olarak adlandırılmıştır), Finanscorp Finansman Yatırım Anonim Şirketi unvanıyla, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 8 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş ve kuruluş 15 Eylül 1989 tarih ve 2358 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. 1996 yılında Şirket hisselerinin %99,6’sı Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi (“Banka”)’ne devredilmiştir. Şirket’in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Anonim Şirketi, 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin %57,4 oranındaki hisseleri 28 Eylül 2005 tarihinde Çukurova Holding A.Ş., çeşitli Çukurova Grubu Şirketleri ve Mehmet Emin Karamahmet ile Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (“KFH”), Koçbank N.V. ve Koçbank A.Ş. arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesine istinaden satılmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde KFH dolaylı olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin %57,4 oranında hissesine sahip olmuştur. Şirket’in ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (“YKB”), nihai ortağı KFH’dir.

Şirket’in 29 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu’nun 136. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 34. maddesine istinaden SPK’nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16 - 1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşilmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, Şirket’in 29 Aralık 2006 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararının ve birleşme sözleşmesinin 12 Ocak 2007 tarihinde tescil edildiğini 16 Ocak 2007 tarih ve 6724 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan etmiştir.

Şirket’in ana faaliyet alanı mevduat toplamak ve mevzuatın imkan verdiği haller hariç olmak kaydıyla ödünç para vermeye müncer olmamak üzere, aşağıdaki iş ve işlemleri yapmaktır:

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak
 - İşlem aracılığı faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt dışında)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Paya dayalı türev araçları,
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer türev araçları
 - Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN/GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- Diğer türev araçları
 - Yatırım danışmanlığı faaliyeti
 - Halka arza aracılık faaliyeti
 - Aracılık yüklenimi
 - En iyi gayret aracılığı
 - Sınırlı saklama hizmeti
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi.

Grup’un kurucusu olduğu 33 adet (31 Aralık 2018: 30) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 266’dır.(31 Aralık 2018: 277).

Şirket’in merkezi, Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok, D: 21-22-23-24-25-27 Levent – Beşiktaş/İstanbul’dur.

Bağlı ortaklık;

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Eylül 2019 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy yönetimi

Şirket’in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Yapı Kredi Portföy” veya “bağlı ortaklık”), tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2018: %87,32) olmuştur.

Bağlı ortaklığın ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için “Özel Portföy Yönetimi” (“ÖPY”) ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2019 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Temmuz 2019 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait bu ara dönem konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS” ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine (“SPK Finansal Raporlama Standartları”) uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ara dönem konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış ara dönem konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS’nin başlığı,
 - b) Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) Varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. Şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımları TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanımı hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

a. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı):

- **2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- **TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”;** bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”;** planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

b. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı):

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.2.1 Konsolide finansal tablolara etkileri

Grup, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinde “TFRS 16 - Kiralamalar” standardını uygulamaya başlamıştır. İlk geçiş tarihinde kolaylaştırıcı uygulama tercih edilerek, önceki dönem karşılaştırmalı mali tablolarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

“TFRS 16 - Kiralamalar” standardı uyarınca, Grup kiralamanın başlangıcında kiralama konusu sabit kıymetin kira ödemelerinin bugünkü değerini esas almak suretiyle “kullanım hakkı” tutarı hesaplamakta ve “maddi duran varlıklar”a dahil etmektedir. Pasifte ise ilgili tarih itibarıyla ödenmemiş olan kira ödemelerini bugünkü değeri üzerinden ölçerek “kiralama işlemlerinden yükümlülükler” altında kaydetmektedir. Kira ödemeleri, borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Kiralama konusu sabit kıymetler kira dönemi esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Pasifte gösterilen kiralama işlemlerinden yükümlülükler ile ilgili faiz giderleri, gelir tablosunda “faiz giderleri” altında bulunan “kiralama faiz giderleri” kaleminde; kur farkı ise “kambiyo işlem kar/zararı” altında yansıtılmaktadır. Kira ödemeleri finansal kiralama yükümlülüklerinden düşülür.

1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla TFRS 16’nın finansal tablolara etkisi aşağıda sunulmuştur:

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

2.2.1 Konsolide finansal tablolara etkileri (Devamı)

Kiralama işlemlerinden yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:	1 Ocak 2019	
Operasyonel kiralama taahhütleri	6.164.671	
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	4.701.409	
Finansal kiralama işlemlerinden yükümlülükler	-	
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	4.701.409	
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	3.139.070	
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	1.562.339	
Toplam varlık kullanım hakkına ilişkin bilgiler:	30 Eylül 2019	1 Ocak 2019
Araçlar, net	1.740.689	2.160.168
Ofis ve şubeler, net	603.093	1.763.583
Diğer, net	180.102	777.658
Toplam varlık kullanım hakkı	2.523.884	4.701.409

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup’un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2019 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2018 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy yönetimi

Bağlı ortaklık

Şirket’in ana hissedarı olduğu ve üzerinde kontrol hakkı bulunan bağlı ortaklığı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Yapı Kredi Portföy” veya “bağlı ortaklık”), tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuştur.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(a) Konsolidasyon esasları (Devamı)

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2018: %87,32) olmuştur.

Bağlı ortaklığın ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümleri çerçevesinde yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel fonların yönetimi ile müşterisi olan firmalar, bireyler ve vakıflar için “Özel Portföy Yönetimi” (“ÖPY”) ve yatırım danışmanlığı hizmeti vermektir.

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; “azınlık payı” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(c) Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

(d) Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ve “Krediler” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) Finansal varlıklar (Devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

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 değerın güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerın tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) Finansal varlıklar (Devamı)

(v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "Nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

(e) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

Tahmini faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortisman tabi tutulur.

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü (Devamı)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

(h) Finansal yükümlülükler

(i) Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo") Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan", "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" veya "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Finansal borçlar" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz oranı yöntemine" göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Grup'un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

(ı) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya 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 Grup’a girişi olasılığını doğuran, planlanmamış veya diğer beklenmeyen olaylardan oluşmaktadır. Koşullu varlıkların konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin konsolide 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 konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(l) İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tablolarda, Grubun ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Koç Holding A.Ş. ve UniCredito Italiano S.p.A grup şirketleri, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “İlişkili taraflar” olarak kabul edilir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(m) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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.

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

Önemli geçici farklar, dava, beklenen kredi zararları, personel prim, kıdem tazminatı ve izin karşılıklarından, Grup mülkiyetinde bulunan binalar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkları ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

Doğrudan özkaynaklarda “Değer artış fonu” hesabında muhasebeleştirilen kalemler ile ilişkilendirilenler haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

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

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

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

Tanımlanmış katkı planları:

Grup çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup’un ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

(o) Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(ö) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

(p) Hisse senedi ve ihracı

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 muhasebeleştirmektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

(r) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Durdurulan bir faaliyet, Grup’un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan, faaliyetleri ile nakit akımları Grup’un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

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.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(s) Türev finansal araçlar

Grubun türev işlemleri yabancı para faiz swap, vadeli alım satım sözleşmeleri ile futures işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması veya benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması yoluyla hesaplamaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	3.375.179.800	2.824.967.305
- Vadesiz mevduatlar	79.240.294	62.157.876
Ters repo işlemlerinden alacaklar	11.005.416	261.804
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(25.326.180)	(23.110.420)
	3.440.099.330	2.864.276.565

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 426.778.956 TL'si (31 Aralık 2018: 1.747.617.921 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili bankalar ve kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 3.479.349 TL (31 Aralık 2018: 13.870.692 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 75.988.786 TL (31 Aralık 2018: 56.402.396 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, vadeli TL ve Avro mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 74 ve 46 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %20,52 ve %0,84'dür (31 Aralık 2018: ortalama vadeleri sırasıyla 10 ve 45 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %22,69 ve %2,67).

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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	3.346.622.401	2.824.967.305
Ters repo işlemlerinden alacaklar	11.005.416	261.804
Vadesiz mevduatlar	3.251.507	5.755.480
	3.360.879.324	2.830.984.589

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	22.972.812	23.155.193	23.155.193
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	22.972.812	23.155.193	23.155.193
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	14.881.684	15.636.481	15.636.481
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.881.684	15.738.544	15.738.544
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(102.063)	(102.063)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	36.500.872	39.509.696	38.552.677
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.500.872	39.654.156	38.697.137
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(144.460)	(144.460)
	74.355.368	78.301.370	77.344.351

	31 Aralık 2018		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.768.774	6.640.553	6.640.553
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	6.668.774	6.555.354	6.555.354
- Menkul kıymet yatırım fonu	100.000	85.199	85.199
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	27.228.075	27.228.075	27.228.075
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	27.228.075	27.283.446	27.283.446
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(55.371)	(55.371)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	33.229.900	33.099.490	33.425.290
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	33.229.900	33.229.900	33.555.700
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(130.410)	(130.410)
	67.226.749	66.968.118	67.293.918

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	46.441.237	75.262.775	75.262.775
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.553	60.647.553
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.248.704	14.634.677	14.634.677
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(19.455)	(19.455)
	46.441.237	75.262.775	75.262.775

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

	Maliyet	31 Aralık 2018	
		Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	32.192.533	50.135.553	50.135.553
- Hisse senetleri	32.192.533	50.135.553	50.135.553
	32.192.533	50.135.553	50.135.553

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 38.552.677 TL (31 Aralık 2018: 33.425.290 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 16).

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
1 ay - 3 ay	10.419.255	-
3 ay - 1 yıl	28.133.422	33.425.290
	38.552.677	33.425.290

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	33.425.290	22.768.209
Dönem içindeki alımlar	44.210.000	128.530.000
Değer azalışları (faiz reeskontu dahil)	(728.153)	(212.509)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(38.210.000)	(117.530.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(144.460)	(130.410)
Dönem sonu	38.552.677	33.425.290

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.815.999	4,38	47.303.999	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	2.683.144	0,08	2.683.144	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	110.279	0,10	110.279	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	60.647.553		50.135.553	

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı)

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 26.280.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2019/5692 no'lu duyurusundaki beheri 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 8,40 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	2.855.022.873	1.874.016.130
İhraç edilen bonolar	550.923.837	735.337.079
Açığa satış işlemlerinden borçlar	85.345.160	1.720.892
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	3.995.000	-
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 29)	1.471.168	-
	3.496.758.038	2.611.074.101

(*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 30 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %17,42'dir. (31 Aralık 2018: 34 gün, %24,09).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	72.700.000	TL	10 Temmuz 2019	9 Ekim 2019	21,76	24,24	Sabit
Bono	80.000.000	TL	7 Ağustos 2019	2 Ekim 2019	17,76	19,43	Sabit
Bono	174.160.000	TL	21 Ağustos 2019	23 Ekim 2019	17,13	18,68	Sabit
Bono	57.115.000	TL	27 Ağustos 2019	25 Ekim 2019	16,86	18,26	Sabit
Bono	102.225.000	TL	4 Eylül 2019	6 Kasım 2019	16,70	18,01	Sabit
Bono	34.600.000	TL	18 Eylül 2019	13 Kasım 2019	14,72	15,70	Sabit
Bono	31.180.000	TL	25 Eylül 2019	20 Kasım 2019	14,48	15,42	Sabit

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	300.000.000	TL	2 Kasım 2018	23 Ocak 2019	26,34	29,85	Sabit
Bono	257.800.000	TL	19 Aralık 2018	20 Mart 2019	23,41	25,66	Sabit
Bono	200.000.000	TL	13 Kasım 2018	13 Şubat 2019	25,08	28,03	Sabit

Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.316.093	-
	1.316.093	-

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	314.045.835	76.938.781
Kredili müşterilerden alacaklar	148.075.332	88.762.981
Komisyon alacakları	8.390.618	4.079.210
Tahsil edilecek diğer ticari alacaklar	1.038.094	-
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	77.731.446
	471.549.879	247.512.418

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 148.075.332 TL (31 Aralık 2018: 88.762.981 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 242.120.879 TL (31 Aralık 2018: 170.624.166 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	290.845.517	192.619.519
Takas ve saklama merkezine borçlar	85.623.459	-
Acentelere ödenecek komisyonlar	3.789.851	2.355.122
Satıcılar	741.750	1.823.891
Diğer	2.422.890	2.560.127
	383.423.467	199.358.659

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	6.551.644	5.007.395
Özel portföy yönetim ücreti alacakları	1.045.258	60.279
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	1.037.605	843.439
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	2.555.073
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	-	1.823.135
Diğer	604	666.454
	8.635.111	10.955.775

(*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Grup’un yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 33 (31 Aralık 2018: 30) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 30 (31 Aralık 2018: 25) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 29 tanesi (31 Aralık 2018: 12) ilişkili taraftır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	238.015.827	115.575.771
Piyasalara verilen işlem teminatları	21.865.379	16.802.243
	259.881.206	132.378.014

Diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	31.434.521	20.041.457
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	270.651	-
	32.196.516	20.532.801

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Alımlar	-	867.140	-	867.140
Çıkışlar, net	-	(17.726)	-	(17.726)
Amortisman gideri (-)	(220.993)	(863.361)	(136.470)	(1.220.824)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	4.567.648	2.727.754	408.465	7.703.867
Maliyet	11.026.598	19.792.145	5.059.933	35.878.676
Birikmiş amortisman (-)	(6.458.950)	(17.064.391)	(4.651.468)	(28.174.809)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	4.567.648	2.727.754	408.465	7.703.867
31 Aralık 2018	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	5.083.298	2.431.472	711.444	8.226.214
Alımlar	-	1.422.278	27.805	1.450.083
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.112.049)	(194.314)	(1.601.020)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Maliyet	11.026.598	18.946.649	5.059.934	35.033.181
Birikmiş amortisman (-)	(6.237.957)	(16.204.948)	(4.514.999)	(26.957.904)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

30 Eylül 2019	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	1.763.583	2.160.168	777.658	4.701.409
İlaveler	820.388	-	-	820.388
Çıkışlar	(119.104)	-	-	(119.104)
Amortisman gideri (-)	(1.861.774)	(419.479)	(597.556)	(2.878.809)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	603.093	1.740.689	180.102	2.523.884
Maliyet	2.464.867	2.160.168	777.658	5.402.693
Birikmiş amortisman (-)	(1.861.774)	(419.479)	(597.556)	(2.878.809)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	603.093	1.740.689	180.102	2.523.884

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2019
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	29.633.063
İlaveler	2.582.744
Çıkışlar	(8.438)
İtfa payı (-)	(2.550.149)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	29.657.220
Maliyet	47.911.966
Birikmiş itfa payı (-)	(18.254.746)
Net defter değeri, 30 Eylül 2019	29.657.220
	31 Aralık 2018
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	26.986.668
İlaveler	5.531.586
İtfa payı (-)	(2.885.191)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	29.633.063
Maliyet	45.337.814
Birikmiş itfa payı (-)	(15.704.751)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	29.633.063

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	1.140.517	35.560.909
	1.140.517	35.560.909

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.140.517 TL'dir (31 Aralık 2018: 35.560.909 TL).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

i) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihinde sona eren dönemlere ilişkin dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	35.560.909	1.870.945
Dönem içindeki değişim	(34.420.392)	(54.255)
Dönem sonu, 30 Eylül	1.140.517	1.816.690

ii) Teminat mektupları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	3.027.846.497	3.300.905.883
	3.027.846.497	3.300.905.883

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 82.118.786 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2018: 355.171.030 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	407.984.905	246.030.074
	407.984.905	246.030.074

(*) 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 407.984.905 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 246.030.074 TL).

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıklar 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Müşteri emanetleri

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonları	51.720.780.350	51.720.676.904
Hisse senetleri	3.890.045.205	3.389.741.594
Devlet tahvilleri	2.458.348.079	1.241.609.145
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	421.687.605	824.107.659
Özel sektör tahvilleri	45.270.000	50.960.000
Diğer	2.527.296	5.222.673
	58.538.658.535	57.232.317.975

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

v) Diğer

- i. Borsadaki işlemler Generali Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2018: 9.000.000 TL) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet” ve Ergo Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 6.550.500 TL (31 Aralık 2018: 5.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- ii. Vadesiz mevduatların 75.988.786 TL (31 Aralık 2018: 56.402.396 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- iii. Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 148.075.332 TL (31 Aralık 2018: 88.762.981 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 242.120.879 TL (31 Aralık 2018: 170.624.166 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- iv. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 38.552.677 TL (31 Aralık 2018: 33.425.290 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

17. TÜREV İŞLEMLER

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019 TL karşılığı		31 Aralık 2018 TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	2.893.750	2.861.990.057	1.370.250	2.685.428.092
Swap işlemler (satım)	2.829.550	2.734.285.742	1.315.225	2.572.438.162
Vadeli işlemler (alım)	-	2.429.607	-	8.795.753
Vadeli işlemler (satım)	-	2.319.079	-	8.283.931
	5.723.300	5.601.024.485	2.685.475	5.274.945.938

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Swap işlemler	104.527.532	69.763.081
Vadeli işlemler	92.285	316.578
	104.619.817	70.079.659

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	-	1.146.231
Vadeli işlemler	-	2.491
	-	1.148.722

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	16.296.393	21.674.000
	16.296.393	21.674.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	9.776.172	9.102.464
Kullanılmamış izin karşılığı	2.989.574	3.266.599
	12.765.746	12.369.063

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 6.018 TL (31 Aralık 2018: 5.434 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TFRS, Grup'un kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı (%)	5,65	5,65
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	95,42	95,42

(*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2019 tarihinden geçerli olan 6.380 TL (1 Ocak 2019: 6.018 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	9.102.464	7.104.033
Faiz maliyeti	1.228.107	776.607
Cari hizmet maliyeti	1.044.035	939.815
Aktüeryal kazanç	(733.801)	(164.822)
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(864.633)	(188.272)
Dönem sonu, 30 Eylül	9.776.172	8.467.361

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	3.266.599	2.866.962
Dönem içinde ayrılan karşılık	266.110	323.720
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(543.135)	(110.320)
Dönem sonu, 30 Eylül	2.989.574	3.080.362

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	21.674.000	18.862.294
Dönem içinde ayrılan karşılık	14.204.909	2.474.143
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(19.582.516)	(8.799.437)
Dönem sonu, 30 Eylül	16.296.393	12.537.000

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.860.988	2.117.140
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	782.801	692.017
	2.643.789	2.809.157

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	3.422.846	3.470.432
Teminat mektubu komisyonları	1.777.885	2.107.383
	5.200.731	5.577.815

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	5.073.056	3.252.003
Ödenecek vergi ve fonlar	2.992.910	2.708.410
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	2.597.893	3.369.215
Diğer	882.535	3.823.404
	11.546.394	13.153.032

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket’in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2018: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2018: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	98.918.083	100,00	98.918.083	100,00
Sermaye düzeltme farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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

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

Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 173.078.307 TL’dir (31 Aralık 2018: 234.277.667 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	107.765.514	180.904.217
İkinci tertip yasal yedekler	46.421.693	34.482.350
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	173.078.307	234.277.667

(*) 30 Eylül 2019 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 107.765.514 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.817 TL’si (31 Aralık 2018: 4.626.817 TL) 2010 yılında bina satışından doğan karın %75’lik kısmı, 103.138.697 TL’si (31 Aralık 2018: 176.277.400 TL) ise 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75’lik kısmının dağıtılmayan ve özkaynaklarda tutulan kısmından oluşmaktadır.

Grup kar dağıtımını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II - 119.1 nolu Kar Payı Tebliği’ne göre yapar.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II - 19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kar payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kar payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kar dağıtımını uygulamasından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

6 Mart 2019 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 163.483.418 TL (2018: 44.090.000 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 13 Mart 2019 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

Dönem içerisindeki kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	8.477.865	8.263.813
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(4.056.240)	(4.309.999)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	3.635.204	4.524.051
Dönem sonu	8.056.829	8.477.865

(*) Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış, bağlı ortaklığın dönem içerisinde yapmış olduğu kar dağıtımının, bağlı ortaklığın Şirket haricindeki ortaklarına düşen payı temsil etmektedir.

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(14.983.362)	(32.918.091)
Peşin ödenen vergiler	52.649.348	68.790.846
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler) , net	37.665.986	35.872.755

Grup'un, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Cari yıl vergi gideri	10.999.106	60.839.519
Ertelenmiş vergi gideri	14.364.171	(35.634.850)
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	-	(379.244)
Toplam vergi gideri	25.363.277	24.825.425

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Grup’un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Vergi öncesi kar	124.853.011	121.150.606
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(27.467.662)	(26.653.133)
Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi	1.780.923	2.136.991
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	323.462	(309.283)
Cari yıl vergi gideri	(25.363.277)	(24.825.425)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de Türkiye Büyük Millet Meclisi’nde onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup’un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık/yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94’üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlığı	14.096.795	20.665.391
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(31.896.604)	(21.544.409)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(17.799.809)	(879.018)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Beklenen kredi zararları karşılığı	25.592.158	5.630.275	23.296.201	5.125.164
Personel prim karşılığı	12.729.939	2.800.587	20.362.912	4.479.841
Kıdem tazminatı karşılığı	9.776.172	2.150.758	9.102.464	2.002.542
Gider tahakkukları	3.848.471	846.664	650	143
Kullanılmamış izin karşılığı	2.989.574	657.706	3.266.599	718.652
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.121.452	466.719	196.565	43.244
Dava karşılığı	1.140.517	250.914	35.560.909	7.823.400
Türev işlemler	-	-	1.148.722	252.719
Diğer	5.878.053	1.293.172	998.573	219.686
Ertelenmiş vergi varlıkları		14.096.795		20.665.391
Türev işlemler	104.619.817	23.016.360	70.079.659	15.417.525
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.436.802	6.256.096	18.250.607	4.015.134
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	8.511.227	1.872.470	6.947.376	1.528.423
Yapılmakta olan yatırımlar	2.590.489	569.907	2.570.964	565.612
Diğer	826.233	181.771	80.523	17.715
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		31.896.604		21.544.409
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(17.799.809)		(879.018)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(879.018)	(8.942.732)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(14.364.171)	35.634.850
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi gideri	(2.556.620)	(1.624.115)
TFRS 9 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	-	4.010.538
Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(17.799.809)	29.078.541

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Hasılat				
Hisse senedi satış gelirleri	2.783.652.988	1.040.414.533	5.450.887.601	785.568.527
Hazine bonosu ve devlet tah. satış gelirleri	88.342.760	13.769.130	1.323.621.520	7.112.919
Hisse senedi aracılık komisyonları	67.397.270	22.676.241	74.601.187	27.833.262
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	18.968.110	6.600.760	23.084.953	8.812.183
Kurumsal finansman gelirleri	12.202.914	5.132.345	17.311.477	3.600.667
Diğer aracılık komisyonları	7.259.397	2.664.908	6.495.039	5.122.924
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	7.071.780	3.014.574	4.986.921	1.643.639
Repo işlemleri aracılık komisyonları	2.883.998	911.916	599.740	495.202
Takas saklama komisyonları	1.486.899	653.871	975.415	408.939
Danışmanlık hizmetleri	1.020.081	157.479	811.528	396.609
Fon destek/yönetim ücretleri	602.392	227.629	729.419	194.291
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	45.840	17.174	31.307	6.268
Diğer hizmet gelirleri	26.225.853	9.311.761	14.378.494	3.467.417
Toplam hasılat	3.017.160.282	1.105.552.321	6.918.514.601	844.662.847
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	29.417.690	9.917.320	29.460.363	10.157.591
Komisyon iadeleri (-)	522.233	78.941	1.097.199	262.527
Toplam iadeler ve indirimler (-)	29.939.923	9.996.261	30.557.562	10.420.118
Hasılat	2.987.220.359	1.095.556.060	6.887.957.039	834.242.729
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	2.790.161.667	1.038.798.452	5.471.446.991	785.100.680
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	88.301.271	13.769.062	1.323.167.734	7.113.703
Toplam satışların maliyeti (-)	2.878.462.938	1.052.567.514	6.794.614.725	792.214.383
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	108.757.421	42.988.546	93.342.314	42.028.346

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	46.519.363	17.972.626	44.727.126	14.048.342
Bireysel emeklilik fon. yönetim ücr.	8.638.997	3.593.754	7.433.469	2.399.874
Fon yönetim ücreti	55.158.360	21.566.380	52.160.595	16.448.216
Özel portföy yönetimi komisyonları	3.620.743	1.037.717	2.720.366	1.023.735
Portföy performans primleri	309.407	(2.351)	382.088	16.892
Özel portföy yönetim gelirleri	3.930.150	1.035.366	3.102.454	1.040.627
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	59.088.510	22.601.746	55.263.049	17.488.843
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Komisyon giderleri	(3.609.598)	(1.155.496)	(2.981.101)	(1.221.223)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(1.049.395)	(260.439)	(4.581.973)	(1.328.923)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(4.658.993)	(1.415.935)	(7.563.074)	(2.550.146)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar (a - b)	54.429.517	21.185.811	47.699.975	14.938.697

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Personel gideri	71.208.538	22.642.887	59.909.676	19.894.065
Bilgi servisleri gideri	12.368.662	4.500.610	6.730.078	2.463.701
Amortisman ve itfa payı gideri	6.649.782	2.245.041	3.464.847	1.231.112
Vergi resim ve harçlar	3.672.299	1.457.555	3.436.240	875.261
Bilgi işlem giderleri	2.746.440	867.865	4.635.913	1.646.547
Haberleşme gideri	1.918.522	563.255	1.314.691	419.361
Denetim ve danışmanlık gideri	1.765.058	609.402	1.458.909	469.562
IT Yeniden yapılandırma gideri	1.121.590	384.948	1.568.874	424.802
Kırtasiye giderleri	713.031	325.676	338.265	117.470
Sigorta gideri	642.244	203.399	492.548	339.794
Bakım onarım giderleri	568.663	180.185	507.191	173.013
Temizlik giderleri	492.040	141.618	401.851	138.084
Kira gideri	459.994	155.010	2.333.731	868.293
Taşıt giderleri	393.039	138.758	911.351	387.955
Temsil ağırlama giderleri	213.865	66.970	192.267	44.516
Toplantı, seyahat giderleri	207.601	70.356	339.616	56.477
Diğer	4.075.584	1.232.792	2.826.071	1.100.396
	109.216.952	35.786.327	90.862.119	30.650.409

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	30.428.619	10.434.985	24.199.315	9.898.472
Saklama komisyonları	1.290.478	372.602	2.274.619	518.452
Reklam giderleri	584.918	133.153	207.758	129.930
	32.304.015	10.940.740	26.681.692	10.546.854

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	557.605.986	72.501.494	628.398.257	246.211.319
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	96.165.416	57.259.326	120.009.584	68.827.957
Konusu kalmayan karşılıklar	34.469.142	34.298.161	-	-
Kredi faiz gelirleri	27.043.922	7.572.994	29.952.780	10.391.731
Diğer faiz gelirleri	17.719.906	7.688.445	330.492	160.151
Devlet tahv. ve hazine bonosu faiz gel.	9.675.400	3.341.562	5.233.794	2.164.113
Temettü gelirleri	8.095.333	11.838	9.713.593	66.548
Repo işl. elde edilen faiz gelirleri	7.500.601	1.467.568	76.702	57.359
Kur farkı gelirleri	1.614.887	931.198	-	-
Beklenen kredi zararları karşılığı geliri	-	(1.713.819)	-	-
Diğer gelirler	3.883.263	572.775	7.946.893	7.401.889
	763.773.856	183.931.542	801.662.095	335.281.067

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	399.730.174	105.160.474	355.736.269	147.397.974
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	108.539.500	22.090.450	116.881.804	39.924.723
Türev işlem zararları	70.079.659	-	192.105.390	109.735.288
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	11.642.241	3.897.830	11.827.027	3.949.480
Komisyon giderleri	9.150.807	3.711.943	14.565.721	6.214.991
Beklenen kredi zararları karşılığı	2.501.050	2.556.421	-	-
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	2.465.478	1.475.348	3.988.305	2.599.417
Faiz gideri	2.167.673	154.386	5.203.437	272.571
Kur farkı zararı	77.809	16.835	2	(5.373.442)
Diğer giderler	54.232.425	38.992.057	3.702.012	1.489.568
	660.586.816	178.055.744	704.009.967	306.210.570

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**(a) İlişkili taraflardan mevduatlar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	426.778.956	1.747.617.921
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(3.479.349)	(13.870.692)
	423.299.607	1.733.747.229

(b) İlişkili taraflardan alacaklar**Ticari alacaklar**

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.814.032	-
	1.814.032	-

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	6.551.644	5.007.395
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.036.379	2.096.096
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	-	1.823.135
	7.588.023	8.926.626

(c) İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
--	---------------	----------------

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar**Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar**

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	634.707	-
Yapı ve Kredi Bankası	319.618	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	196.454	-
	1.150.779	-

Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.226.806	-
Yapı ve Kredi Bankası	61.578	-
	1.288.384	-

Ticari borçlar

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.374.771	2.400.364
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	193.473	1.504.885
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	85.698	52.422
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	60.611	24.857
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	40.083	499.440
Diğer	7.592	15.682
	5.762.228	4.497.650

Diğer borçlar

Allianz Emeklilik A.Ş.	265.204	-
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	1.511	10.312
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	12.660
Diğer	3.936	5.370

270.651 28.342

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Türev finansal varlıklar/(yükümlülükler), net	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	85.730.359	59.197.470
	85.730.359	59.197.470

(d) İlişkili taraflardan gelirler**İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet ve komisyon gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yapı Kredi Portföy yatırım fonları	46.519.363	18.293.367	41.802.076	11.123.292
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik fonları	7.217.473	2.961.015	5.551.752	1.641.707
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.871.651	3.111.604	3.295.515	1.296.285
Arçelik A.Ş.	2.000.000	1.000.000	-	-
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	810.000	-	1.045.565	670.565
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	721.263	-	570.000	570.000
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	600.000	-	693.000	203.000
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	500.000	-	17.998	17.998
Opet Petrolcülük A.Ş.	500.000	-	1.365.000	-
Aygaz A.Ş.	340.000	160.000	280.498	-
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	180.000	-	662.500	-
Koç Finansman A.Ş.	140.000	-	665.000	-
Türk Traktör A.Ş.	27.000	27.000	17.998	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başarı ücr.	-	-	166.853	-
Diğer	338.000	(31.863)	606.084	110.788
	65.764.750	25.521.123	56.739.839	15.633.635

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.837.905	8.815.519	57.736.594	39.538.347
	19.837.905	8.815.519	57.736.594	39.538.347

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	330.269.426	155.696.920	233.623.481	83.787.853
	330.269.426	155.696.920	233.623.481	83.787.853

İlişkili taraflardan temettü geliri

Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	3.285.000	3.285.000	-	-
Borsa İstanbul A.Ş.	138.757	138.757	-	-
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	54.462	-	50.832	50.832
	3.478.219	3.423.757	50.832	50.832

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.691.967	1.868.847	1.268.818	629.344
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	1.886.821	1.375.861	360.283	192.264
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	1.050.780	706.241	503.896	256.317
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	929.540	610.889	327.547	167.723
Allianz Sigorta A.Ş.	514.035	397.523	226.091	152.226
Avis A.Ş.	438.219	300.736	231.996	123.261
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	383.275	273.490	212.347	90.687
YK Bina Yönetimi	292.316	191.145	167.443	167.443
Opet Petrolcülük A.Ş.	189.125	132.608	95.157	81.032
Setur Servis Turistik A.Ş.	114.780	79.329	171.809	113.223
Diğer	414.100	277.362	225.710	107.927
	8.904.958	6.214.031	3.791.097	2.081.447

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	29.754.801	9.951.297	20.899.368	10.098.837
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	698.216	133.472	3.189.333	3.189.333
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	265.204	111.133	51.121	26.969
	30.718.221	10.195.902	24.139.822	13.315.139

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	372.037	117.208	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	308.829	75.882	167.393	104.172
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	89.140	19.241	-	-
	770.006	212.331	167.393	104.172

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 5.602.328 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2018: 4.896.219 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Grup 2019 yılı içerisinde 167.539.658 TL (2018: 48.399.999 TL) temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	99.489.734	96.325.181
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş)	1,00	0,97
--	-------------	-------------

	30 Eylül 2019	30 Eylül 2018
Toplam kapsamlı gelir	108.554.115	102.083.408
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krş)	1,09	1,03
---	-------------	-------------

Şirket’in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır. Grup Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

a. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup’un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde, Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır. Müşterilere tahsis edilen limitler Kredi Komitesi’nce önerilir ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat/özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

Müşterinin kredi kullanarak almak istediği hisse senedinin “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde bulunan hisse senetlerinden olması gerekir. Bu listede yer alacak İMKB’de işlem gören hisse senetleri, işlem hacmi, işlem hacmi değişimleri, halka açıklık oranı, likidite, dolaşımdaki pay sayısı gibi faktörler dikkate alınarak tespit edilir. Müşterinin kredi kullanmak suretiyle “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde yer almayan şirket hisse senetlerinden alım yapmak istemesi durumunda müşterinin serbest portföyündeki hisse senetleri teminat olarak kabul edilmektedir.

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %67’dir (31 Aralık 2018: %58).

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat ve ters repo	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diger alacaklar				
30 Eylül 2019	İlişkili taraf	Diger taraflar	İlişkili taraf	Diger taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	1.814.032	469.735.847	-	259.881.206	3.440.099.330	152.607.126	104.619.817
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	148.075.332	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.814.032	469.735.847	-	259.881.206	3.465.425.510	152.873.104	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(25.326.180)	(265.978)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	(25.326.180)	(265.978)	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	104.619.817
	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki mevduat ve ters repo	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diger alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diger taraflar	İlişkili taraf	Diger taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	-	247.512.418	-	132.378.014	2.864.276.565	117.429.471	70.079.659
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	88.762.981	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	247.512.418	-	132.378.014	2.887.386.985	117.615.252	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(23.110.420)	(185.781)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	(23.110.420)	(185.781)	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	70.079.659

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ve değişken faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı hazine bonosu ve devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Bankalar	3.375.179.800	2.824.967.305
Ters repo işlemlerinden alacaklar	11.005.416	261.804
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	30.251.703	27.228.075
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	38.552.677	33.425.290
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	2.855.022.873	1.874.016.130
İhraç edilen menkul kıymetler	550.923.837	735.337.079
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	2.787.261	-

(*) Faiz barındıran finansal araçlardan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlardır.

Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarsız olduğu varsayılmaktadır. Bu durumlarda itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro (%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	20,52	0,84	22,69	2,67
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	19,31	-	30,51	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	20,87	-	18,63	-
Yükümlülükler				
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	17,42	-	24,09	-
İhraç edilen menkul kıymetler	18,53	-	25,02	-

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2019				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	3.051.728.367	309.130.669	-	-	79.240.294	3.440.099.330
Finansal yatırımlar	-	10.419.255	28.133.422	60.647.553	53.406.896	152.607.126
Ticari alacaklar	148.075.332	-	-	-	323.474.547	471.549.879
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	104.619.817	104.619.817
Diğer varlıklar	-	-	-	-	354.604.581	354.604.581
	3.199.803.699	319.549.924	28.133.422	60.647.553	915.346.135	4.523.480.733
Finansal borçlar	3.356.656.712	138.630.158	1.471.168	1.316.093	-	3.498.074.131
Ticari borçlar	-	-	-	-	383.423.467	383.423.467
Diğer borçlar	-	-	-	-	97.710.303	97.710.303
	3.356.656.712	138.630.158	1.471.168	1.316.093	481.133.770	3.979.207.901
	(156.853.013)	180.919.766	26.662.254	59.331.460	434.212.365	544.272.832

	31 Aralık 2018				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.198.583.278	603.535.411	-	-	62.157.876	2.864.276.565
Finansal yatırımlar	-	-	33.425.290	50.135.553	33.868.628	117.429.471
Ticari alacaklar	88.762.981	-	-	-	158.749.437	247.512.418
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	70.079.659	70.079.659
Diğer varlıklar	-	-	-	-	148.938.629	148.938.629
	2.287.346.259	603.535.411	33.425.290	50.135.553	473.794.229	3.448.236.742
Finansal borçlar	2.499.242.788	111.831.313	-	-	-	2.611.074.101
Ticari borçlar	-	-	-	-	199.358.659	199.358.659
Diğer borçlar	-	-	-	-	107.247.684	107.247.684
	2.499.242.788	111.831.313	-	-	306.606.343	2.917.680.444
	(211.896.529)	491.704.098	33.425.290	50.135.553	167.187.886	530.556.298

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI

30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a. Kur riski

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019				31 Aralık 2018			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal finansal varlıklar	2.791.554.225	9.666.030	442.787.304	157.059	2.620.090.675	8.577.760	427.144.874	31.260
Dönen varlıklar (a)	2.791.554.225	9.666.030	442.787.304	157.059	2.620.090.675	8.577.760	427.144.874	31.260
Finansal yükümlülükler	(73.353.142)	(9.387.467)	(3.169.382)	(146.176)	(53.530.603)	(7.971.631)	(1.905.131)	(27.334)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(73.353.142)	(9.387.467)	(3.169.382)	(146.176)	(53.530.603)	(7.971.631)	(1.905.131)	(27.334)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(2.739.434.371)	(500.000)	(442.558.513)	-	(2.582.037.317)	(250.000)	(428.122.444)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (c)	(2.739.434.371)	(500.000)	(442.558.513)	-	(2.582.037.317)	(250.000)	(428.122.444)	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	(21.233.288)	(221.437)	(2.940.591)	10.883	(15.477.245)	356.130	(2.882.701)	3.926

Yabancı para varlıklar; mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler; müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 17).

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, Avro ve diğer döviz kurlarındaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, Avro'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %20 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Eylül 2019	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/(yükümlülük) etkisi	125.313	(125.313)	125.313	(125.313)
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık/(yükümlülük) etkisi	1.818.344	(1.818.344)	1.818.344	(1.818.344)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	6.370	(6.370)	6.370	(6.370)
Toplam	1.950.027	(1.950.027)	1.950.027	(1.950.027)

31 Aralık 2018	Kar/(Zarar)		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/(yükümlülük) etkisi	(374.712)	374.712	(374.712)	374.712
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık/(yükümlülük) etkisi	3.475.384	(3.475.384)	3.475.384	(3.475.384)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	5.224	(5.224)	5.224	(5.224)
Toplam	3.105.896	(3.105.896)	3.105.896	(3.105.896)

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

b. Hisse senedi fiyat riski

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı hisse senetlerinin çok büyük bir kısmı BİST'de işlem görmektedir. Grup'un yaptığı analizlere göre Grup'un portföyünde yer alan hisse senetleri fiyatlarında %10 oranında artış/azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla BİST'de işlem göre portföyündeki hisse senetlerinin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

30 Eylül 2019

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı						
kar/zarara yansıtılan	%10	Artış	2.315.519	-	2.315.519	2.315.519
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(2.315.519)	-	(2.315.519)	(2.315.519)

31 Aralık 2018

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı						
kar/zarara yansıtılan	%10	Artış	655.535	-	655.535	655.535
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(655.535)	-	(655.535)	(655.535)

c. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sığ piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılamaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

	30 Eylül 2019				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.498.074.131	3.210.072.954	312.920.247	1.316.093	3.524.309.294
Ticari borçlar	383.423.467	383.423.467	-	-	383.423.467
Diğer borçlar	32.196.516	32.196.516	-	-	32.196.516
	3.913.694.114	3.625.692.937	312.920.247	1.316.093	3.939.929.277

	31 Aralık 2018				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.611.074.101	2.081.400.548	572.001.140	-	2.653.401.688
Ticari borçlar	199.358.659	199.358.659	-	-	199.358.659
Diğer borçlar	20.532.801	20.532.801	-	-	20.532.801
	2.830.965.561	2.301.292.008	572.001.140	-	2.873.293.148

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yatırımların maliyet, gerçeğe uygun değer ve kayıtlı değerleri dipnot 7'de belirtilmiştir.

ii. Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	23.155.193	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	23.155.193	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	90.899.256	-
- Hisse senetleri	-	60.647.553	-
- Tahviller ve bonolar	-	30.251.703	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	104.619.817	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

**30 EYLÜL 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.640.553	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	6.555.354	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	85.199	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	77.363.628	-
- Hisse senetleri	-	50.135.553	-
- Tahviller ve bonolar	-	27.228.075	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	70.079.659	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	1.148.722	-

33. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 33 adet yatırım ve 30 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2018: 33 adet yatırım fonu, 25 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2019 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 54.108.965 TL’dir. (30 Eylül 2018: 47.578.622 TL).

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

Grup, sermaye yönetiminde borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Grup’un kaynak yapısı esasen özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013’de yayımlanan “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G - 028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 27.453.733 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2018: 26.209.815 TL).

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.