

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT 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.....	7-63
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-29
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	29
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	29
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	29
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	30
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	30-33
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	33
DİPNOT 9 KISA VADELİ BORÇLANMALAR.....	34
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	35
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	35
DİPNOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	36
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	36
DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	37
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-38
DİPNOT 16 TÜREV İŞLEMLER.....	39
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	39-41
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	41
DİPNOT 19 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	41
DİPNOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	41
DİPNOT 21 ÖZKAYNAKLAR.....	42-43
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	43-46
DİPNOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	46
DİPNOT 24 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	47
DİPNOT 25 FAALİYET GİDERLERİ	47-48
DİPNOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	48
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	48
DİPNOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	49-52
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-60
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	61-62
DİPNOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	63
DİPNOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	63

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.087.483.456	4.133.674.967
Finansal yatırımlar	7	56.733.896	84.626.764
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		18.635.011	45.582.488
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		3.638.830	16.276.067
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		34.460.055	22.768.209
Ticari alacaklar	10	243.834.887	467.498.048
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	126.305	592.860
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		243.708.582	466.905.188
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	7.209.656	13.052.034
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	28	6.045.833	13.001.319
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.163.823	50.715
Diğer alacaklar	12	115.817.229	77.514.382
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		115.817.229	77.514.382
Türev araçlar	16	11.118.168	63.844.422
- Alım satım amaçlı türev araçlar		11.118.168	63.844.422
Peşin ödenmiş giderler	19	5.210.453	4.798.824
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	28	-	107.539
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.210.453	4.691.285
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	-	58.299.605
Diğer dönen varlıklar		31.548	14.237
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		31.548	14.237
Toplam dönen varlıklar		4.527.439.293	4.903.323.283
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	76.249.554	68.947.495
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		76.249.554	68.947.495
Maddi duran varlıklar	13	7.204.095	8.226.214
Maddi olmayan duran varlıklar	14	28.355.800	26.986.668
Ertelenmiş vergi varlığı	22	29.078.541	748.648
Toplam duran varlıklar		140.887.990	104.909.025
Toplam varlıklar		4.668.327.283	5.008.232.308

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.658.698.443	4.164.699.945
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		3.658.698.443	4.164.699.945
Ticari borçlar	10	198.578.152	203.430.761
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	6.441.021	7.671.381
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		192.137.131	195.759.380
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	2.910.073	2.730.418
Diğer borçlar	12	33.925.260	21.955.019
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	162.004	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		33.763.256	21.955.019
Türev araçlar	16	126.219.796	7.324.981
- Alım satım amaçlı türev araçlar		126.219.796	7.324.981
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	12.916.275	3.236.732
Kısa vadeli karşılıklar		14.353.690	20.853.239
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	12.537.000	18.862.294
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	1.816.690	1.990.945
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	12.515.908	7.141.104
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		12.515.908	7.141.104
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.060.117.597	4.431.372.199
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		11.547.723	9.970.995
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	11.547.723	9.970.995
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	9.691.380
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		11.547.723	19.662.375
Toplam yükümlülükler		4.071.665.320	4.451.034.574
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	21	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(8.067.326)	27.235
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)		(8.067.326)	27.235
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		11.352.724	(2.500.064)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar/(kayıplar)		13.981.349	-
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)		(2.628.625)	(2.500.064)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	234.277.667	236.535.668
Geçmiş yıllar karları		96.823.819	55.548.498
Net dönem karı		93.163.814	97.326.500
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		589.546.782	548.933.921
Kontrol gücü olmayan paylar	21	7.115.181	8.263.813
Toplam özkaynaklar		596.661.963	557.197.734
Toplam kaynaklar		4.668.327.283	5.008.232.308

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		<i>(Bağımsız denetimden geçmemiş)</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2018	<i>(Bağımsız denetimden geçmemiş)</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	<i>(Bağımsız denetimden geçmemiş)</i> 1 Ocak - 30 Eylül 2017	<i>(Bağımsız denetimden geçmemiş)</i> 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
	Dipnot referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	23	6.887.957.039	834.242.729	6.004.452.956	2.030.294.661
Satışların maliyeti (-)	23	(6.794.614.725)	(792.214.383)	(5.940.190.794)	(2.008.875.181)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/(zarar)		93.342.314	42.028.346	64.262.162	21.419.480
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	24	55.263.049	17.488.843	51.548.188	18.322.199
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	24	(7.563.074)	(2.550.146)	(5.883.603)	(2.160.000)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)		47.699.975	14.938.697	45.664.585	16.162.199
Brüt kar		141.042.289	56.967.043	109.926.747	37.581.679
Genel yönetim giderleri (-)	25	(90.862.119)	(30.650.409)	(78.723.969)	(24.666.594)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	25	(26.681.692)	(10.546.854)	(9.935.119)	(3.632.949)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	801.662.095	335.281.067	524.448.905	161.432.520
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	27	(704.009.967)	(306.210.570)	(455.699.801)	(143.098.528)
Esas faaliyet karı		121.150.606	44.840.277	90.016.763	27.616.128
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(24.825.425)	(9.964.047)	(17.176.742)	(5.797.319)
- Dönem vergi gideri (-)	22	(60.460.275)	(50.000.221)	(18.835.179)	(13.527.094)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	22	35.634.850	40.036.174	1.658.437	7.729.775
Dönem karı		96.325.181	34.876.230	72.840.021	21.818.809
Dönem karının dağılımı		96.325.181	34.876.230	72.840.021	21.818.809
Kontrol gücü olmayan paylar	21	3.161.367	935.989	3.052.551	1.147.805
Ana ortaklık payları		93.163.814	33.940.241	69.787.470	20.671.004
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)		0,97	0,35	0,73	0,22

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dipnot referansları					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Dönem karı		96.325.181	34.876.230	72.840.021	21.818.809
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		4.041.932	4.041.694	70.199	52.739
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/(kayıpları)		5.181.964	5.181.659	87.748	65.923
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(1.140.032)	(1.139.965)	(17.549)	(13.184)
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	22	(1.140.032)	(1.139.965)	(17.549)	(13.184)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		1.716.295	426.835	(195.647)	-
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançları/(kayıpları)		2.365.200	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(164.822)	547.225	(244.559)	-
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançları/(kayıpları) vergi etkisi	22	(520.344)	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) vergi etkisi	22	36.261	(120.390)	48.912	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		5.721.966	4.468.529	(125.448)	52.739
Toplam kapsamlı gelir		102.083.408	39.344.759	72.714.573	21.871.548
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		102.083.408	39.344.759	72.714.573	21.871.548
Kontrol gücü olmayan paylar		3.161.367	935.989	3.052.551	1.147.805
Ana ortaklık payları		98.922.041	38.408.770	69.662.022	20.723.743
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)		1,03	0,39	0,73	0,22

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK 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 vedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar / (kayıplar)		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	Geçmiş yıllar kar / (zararları)				Net dönem karı/ (zararı)
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)		98.918.083	63.078.001	(12.139.553)	-	291.196	236.738.667	55.545.320	66.470.179	508.901.893	6.847.426	515.749.319
Transferler	21	-	-	-	-	-	-	66.470.179	(66.470.179)	-	-	-
Temettüler		-	-	-	-	(202.999)	(66.467.001)	-	(66.670.000)	(3.422.646)	(70.092.646)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	70.199	-	(195.647)	-	69.787.470	69.662.022	3.052.551	72.714.573	
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	69.787.470	69.787.470	3.052.551	72.840.021	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	70.199	-	(195.647)	-	-	(125.448)	-	(125.448)	
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	21	98.918.083	63.078.001	(12.069.354)	-	95.549	236.535.668	55.548.498	69.787.470	511.893.915	6.477.331	518.371.246
31 Aralık 2017 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 değişiklikler (Not 2)		-	-	(12.136.493)	12.136.493	-	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler(Dönem başı)		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	21	-	-	-	-	-	-	97.326.500	(97.326.500)	-	-	-
Temettüler		-	-	-	-	(2.258.001)	(41.831.999)	-	(44.090.000)	(4.309.999)	(48.399.999)	
Toplam kapsamlı gelir		-	-	4.041.932	1.844.856	(128.561)	-	93.163.814	98.922.041	3.161.367	102.083.408	
- Dönem karı (zararı)		-	-	-	-	-	-	93.163.814	93.163.814	3.161.367	96.325.181	
- Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	4.041.932	1844.856	(128.561)	-	-	5.758.227	-	5.758.227	
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	21	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

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 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 2018	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		561.405.790	5.046.895
Dönem karı		96.325.181	72.840.021
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(44.022.106)	(54.839.032)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14	3.464.847	1.982.250
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.701.066	9.500.740
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.875.321	9.025.953
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(174.255)	474.787
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		424.711.715	161.263.295
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(134.956.971)	(218.944.522)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		559.668.686	380.207.817
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		1.950.246	2.776.336
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(510.354.948)	(247.538.395)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		1.161.505	1.594.394
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(511.516.453)	(249.132.789)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	22	34.504.968	17.176.742
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		434.147.413	(155.098.813)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		14.668.831	(99.670.803)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		223.663.161	(66.104.780)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		466.555	20.225
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış) (-)		223.196.606	(66.125.005)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış		5.842.378	3.777.261
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(38.302.847)	(48.423.236)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış		(115.817.229)	(18.215)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		77.514.382	(48.405.021)
Türev varlıklardaki artış) azalış		52.726.254	1.428.927
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)		(411.629)	197.166
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(4.852.609)	18.724.618
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) artış		(1.230.360)	602.617
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(3.622.249)	18.122.001
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (-)		179.655	346.432
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		17.345.045	4.745.975
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		162.004	575.550
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış)		17.183.041	4.170.425
Türev yükümlülüklerdeki artış (azalış)		118.894.815	(1.610.117)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		44.394.359	31.489.744
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		44.394.359	31.489.744
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		74.955.303	142.144.719
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(8.799.437)	(12.090.470)
Alınan temettümler		5.233.794	8.092.784
Alınan faiz		129.723.177	210.851.738
Ödenen vergiler		(47.923.245)	(64.671.633)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(3.278.986)	(37.700)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(3.811.861)	(2.919.085)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(3.811.861)	(2.919.085)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(210.329)	(380.845)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(3.601.532)	(2.538.240)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(643.450.644)	306.104.181
Ödenen temettümler	21	(48.399.999)	(70.092.646)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		63.386.970.252	44.243.360.290
- Kredilerden nakit girişleri		60.741.328.135	40.359.363.050
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		2.645.642.117	3.883.997.240
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(63.892.253.214)	(43.729.717.395)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(60.592.304.000)	(40.234.943.058)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(3.299.949.214)	(3.494.774.337)
Türev araçlardan nakit girişleri		628.398.257	301.734.482
Türev araçlardan nakit çıkışları		(116.881.804)	(52.601.693)
Ödenen faiz		(559.668.687)	(380.207.817)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(41.615.450)	(6.371.040)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(85.856.715)	308.231.991
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(1.950.246)	(2.776.336)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		(87.806.961)	305.455.655
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		4.101.828.110	4.029.683.610
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	4.014.021.149	4.335.139.265

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 15 Eylül 1989 tarihinde kurulmuştur. 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,
 - Diğer türev araçları,
 - Yatırım danışmanlığı faaliyeti,
 - Halka arza aracılık faaliyeti,
 - Aracılık yüklenimi,
 - En iyi gayret aracılığı,
 - Sınırlı saklama hizmeti,

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

- 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 34 adet (31 Aralık 2017: 33) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 277’dir (31 Aralık 2017: 280).

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

Bağlı ortaklık;

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Eylül 2018 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2017 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 2017: %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.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2018 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 30 Ekim 2018 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS 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 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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir:

a. 30 Eylül 2018 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 ileriki 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”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- **TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

a. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- **TFRS 2, ‘Hisse bazlı ödemeler’ standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar”; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

a. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

b. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, 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 IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **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 yatırımlarını, 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 kullanım 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. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

b. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler :

- **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.
- **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.

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,

Grup yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Grup’un, TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.2.1 Konsolide finansal tablolara etkileri

Grup, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla başlayan hesap döneminde, TMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının yerini alan TFRS 9, “Finansal Araçlar” standardını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleriyle ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlenmeden gösterilmesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TMS 39’a göre sınıflandırması yapılan finansal varlıkların sınıflandırılması 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla TFRS 9 kapsamında aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

TMS 39 kapsamında		TFRS 9 kapsamında	
Ölçüm kategorisi	31 Aralık 2017	Ölçüm kategorisi	1 Ocak 2018
Finansal varlıklar		Finansal varlıklar	
Nakit ve nakit benzerleri	4.133.674.967	Nakit ve nakit benzerleri	4.115.527.184
Satılmaya hazır finansal varlıklar	85.223.562	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	85.172.603
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	22.768.209	İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	22.737.234
Toplam	4.241.666.738	Toplam	4.223.437.021

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

TFRS 9'un uygulamasının 30 Eylül 2018 konsolide finansal durum tablosuna, aynı tarihte sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosuna ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur:

Varlıklar	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	(Etkiler hariç) 30 Eylül 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4.087.483.456	(18.305.898)	4.105.789.354
Finansal yatırımlar	56.733.896	(51.896)	56.785.792
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	18.635.011	-	18.635.011
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	3.638.830	(4.951)	3.643.781
- İtfâ edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	34.460.055	(46.945)	34.507.000
Ticari alacaklar	243.834.887	-	243.834.887
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	126.305	-	126.305
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	243.708.582	-	243.708.582
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7.209.656	-	7.209.656
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	6.045.833	-	6.045.833
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar	1.163.823	-	1.163.823
Diğer alacaklar	115.817.229	-	115.817.229
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	115.817.229	-	115.817.229
Türev araçlar	11.118.168	-	11.118.168
- Alım satım amaçlı türev araçlar	11.118.168	-	11.118.168
Peşin ödenmiş giderler	5.210.453	-	5.210.453
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	-	-	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler	5.210.453	-	5.210.453
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	-	-
Diğer dönen varlıklar	31.548	-	31.548
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar	31.548	-	31.548
Toplam dönen varlıklar	4.527.439.293	(18.357.794)	4.545.797.087
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	76.249.554	(35.526)	76.285.080
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	76.249.554	(35.526)	76.285.080
Maddi duran varlıklar	7.204.095	-	7.204.095
Maddi olmayan duran varlıklar	28.355.800	-	28.355.800
Ertelenmiş vergi varlığı	29.078.541	4.046.530	25.032.011
Toplam duran varlıklar	140.887.990	4.011.004	136.876.986
Toplam varlıklar	4.668.327.283	(14.346.790)	4.682.674.073

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

Kaynaklar	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	(Etkiler hariç) 30 Eylül 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	3.658.698.443	-	3.658.698.443
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	3.658.698.443	-	3.658.698.443
Ticari borçlar	198.578.152	-	198.578.152
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6.441.021	-	6.441.021
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	192.137.131	-	192.137.131
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.910.073	-	2.910.073
Diğer borçlar	33.925.260	-	33.925.260
- İlişkili taraflara diğer borçlar	162.004	-	162.004
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	33.763.256	-	33.763.256
Türev araçlar	126.219.796	-	126.219.796
- Alım satım amaçlı türev araçlar	126.219.796	-	126.219.796
Dönem karı vergi yükümlülüğü	12.916.275	-	12.916.275
Kısa vadeli karşılıklar	14.353.690	-	14.353.690
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12.537.000	-	12.537.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	1.816.690	-	1.816.690
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.515.908	-	12.515.908
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler	12.515.908	-	12.515.908
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	4.060.117.597	-	4.060.117.597
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar	11.547.723	-	11.547.723
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11.547.723	-	11.547.723
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	11.547.723	-	11.547.723
Toplam yükümlülükler	4.071.665.320	-	4.071.665.320
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	98.918.083		98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	63.078.001		63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	(8.067.326)	8.176	(8.075.502)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	(8.067.326)	8.176	(8.075.502)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	11.352.724		11.352.724
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	13.981.349		13.981.349
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)	(2.628.625)		(2.628.625)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	234.277.667		234.277.667
Geçmiş yıllar karları	96.823.819	(14.219.180)	111.042.999
Net dönem karı	93.163.814	(135.786)	93.299.600
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	589.546.782	(14.346.790)	603.893.572
Kontrol gücü olmayan paylar	7.115.181	-	7.115.181
Toplam özkaynaklar	596.661.963	(14.346.790)	611.008.753
Toplam kaynaklar	4.668.327.283	(14.346.790)	4.682.674.073

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	(Etkiler hariç) 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	6.887.957.039	-	6.887.957.039
Satışların maliyeti (-)	(6.794.614.725)	-	(6.794.614.725)
Ticari faaliyetlerden brüt kar / (zarar)	93.342.314	-	93.342.314
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	55.263.049	-	55.263.049
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(7.563.074)	-	(7.563.074)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/(zarar)	47.699.975	-	47.699.975
Brüt kar	141.042.289	-	141.042.289
Genel yönetim giderleri (-)	(90.862.119)	-	(90.862.119)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(26.681.692)	-	(26.681.692)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	801.662.095	-	801.662.095
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(704.009.967)	(174.084)	(703.835.883)
Esas faaliyet karı	121.150.606	(174.084)	121.324.690
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	(24.825.425)	38.298	(24.863.728)
- Dönem vergi gideri (-)	(60.460.275)	-	(60.460.275)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	35.634.850	38.298	35.596.552
Dönem karı	96.325.181	(135.786)	96.460.967
Dönem karının dağılımı	96.325.181	(135.786)	96.460.967
Kontrol gücü olmayan paylar	3.161.367	-	3.161.367
Ana ortaklık payları	93.163.814	(135.786)	93.299.600

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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 (Devamı)

	1 Ocak - TFRS 9 30 Eylül 2018 etkileri	(Etkiler hariç) 1 Ocak - 30 Eylül 2018	
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem karı	96.325.181	-	96.325.181
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	4.041.932	(8.176)	4.050.108
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / kayıpları	5.181.965	(10.482)	5.192.447
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(1.140.032)	2.306	(1.143.338)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri	(1.140.032)	2.306	(1.143.338)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	1.716.295	-	1.716.295
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar)	2.365.200	-	2.365.200
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(164.822)	-	(164.822)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar (kayıplar) vergi etkisi	(520.344)		(520.344)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) vergi etkisi	36.261	-	36.261
Diğer kapsamlı gelir	5.721.966	(8.176)	5.766.403
Toplam kapsamlı gelir	102.083.408	(8.176)	102.091.584
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	3.161.367	-	3.161.367
Ana ortaklık payları	98.922.041	(8.176)	98.930.217

2.2.2 TFRS 9 Finansal Araçlar etkiler ölçümü

Grup, TFRS 9'un yeni beklenen kredi zararları modeline uygun olarak finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğü ayırma metodolojisinde değişiklik yapmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un 1 Ocak 2018 tarihli geçmiş yıllar karlarına etkisi aşağıdaki gibidir.

Geçmiş yıllar karları - 31 Aralık 2017	55.548.498
Nakit ve nakit benzerleri varlıklara ilişkin kredi değer düşüklüğü karşılığındaki artış	(18.147.783)
Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklara ilişkin kredi değer düşüklüğü karşılığındaki artış	(50.959)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin kredi değer düşüklüğü karşılığındaki artış	(30.975)
Ertelenmiş vergi etkisi	4.010.537
Geçmiş yıllar karları - 1 Ocak 2018 - TFRS 9 etkileri dahil	41.329.318

Grup beklenen kredi zararları modeline göre aşağıdaki finansal varlıklar için değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır:

- Nakit ve nakit benzerleri
- Finansal yatırımlar

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.3 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2018 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2017 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.

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 2017: %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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

(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, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

(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.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

(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 değerın 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.

(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 gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

(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 (Ticari alacaklar)

Krediler, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Krediler sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu krediler ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir. Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(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

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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 değer 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 amortismana 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 amortismana 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.

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları ileriye dönük olarak 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. Finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış olmaması durumunda Grup, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

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.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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.

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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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) 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.

(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 finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup’a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

(k) Finansal kiralama (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı”nı esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda “Finansal kiralama borçları” kaleminde gösterilmektedir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

(l) Operasyonel kiralama işlemleri (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

(m) 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, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(n) 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.

(o) 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.

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin 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, kıdem tazminatı ve izin karşılığından, 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.

(ö) 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.

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 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

(p) Sermaye ve temettüleri

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

(r) 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.

(s) 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.

(ş) 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.

(t) 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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)

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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 değer düşüklüğü: Grup, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

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.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup’un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	72.737.722	38.139.599
- Vadeli mevduatlar	4.032.694.620	4.095.417.603
Ters repo işlemlerinden alacaklar	357.012	117.765
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(18.305.898)	-
	4.087.483.456	4.133.674.967

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 2.489.821.379 TL'si (31 Aralık 2017: 2.447.494.617 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 28).

Vadesiz mevduatların 67.940.827 TL (31 Aralık 2017: 31.846.857 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, vadeli TL ve EUR mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 19 ve 89 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %28,65 ve %3,30'dir (31 Aralık 2017: %11,44 ve %1,99). 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadeli USD mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	4.008.963.514	4.322.237.777
Vadesiz mevduatlar	4.700.623	12.795.647
Ters repo işlemlerinden alacaklar	357.012	105.841
	4.014.021.149	4.335.139.265

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.635.011	45.582.488
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	18.545.039	38.441.543
- Menkul kıymet yatırım fonu	89.972	7.140.945
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	3.638.830	16.276.067
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	3.643.781	16.276.067
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(4.951)	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	34.460.055	22.768.209
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	34.507.000	22.768.209
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(46.945)	-
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	56.733.896	84.626.764

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN 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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	76.214.028	68.947.495
- Hisse senetleri	50.135.553	47.770.354
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	26.149.527	21.177.141
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(35.526)	-
Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar	76.249.554	68.947.495
Toplam finansal yatırımlar	132.983.450	153.574.259

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 33.222.577 TL ve kayıtlı değeri 34.507.000 TL olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır (31 Aralık 2017: Gerçeğe uygun değeri 14.344.413 TL ve kayıtlı değeri 13.671.235 TL olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal yatırımlar).

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1 aya kadar	4.961.750	-
1 - 3 aya kadar	9.743.000	-
3 ay - 1 yıl	19.802.250	22.768.209
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(46.945)	-
	34.460.055	22.768.209

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	Maliyet	30 Eylül 2018 Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar			
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	18.620.896	18.545.039	18.545.039
- Menkul kıymet yatırım fonu	100.000	89.972	89.972
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	3.569.678	3.643.781	3.643.781
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(4.951)	(4.951)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	33.236.642	33.222.577	34.507.000
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(46.945)	(46.945)
	55.527.216	55.449.473	56.733.896

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	Maliyet	<u>31 Aralık 2017</u> Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	36.572.410	38.441.543	38.441.543
- Menkul kıymet yatırım fonu	7.000.000	7.140.945	7.140.945
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	15.517.250	16.276.067	16.276.067
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	21.551.669	22.596.870	22.768.209
	80.641.329	84.455.425	84.626.764

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	Maliyet	<u>30 Eylül 2018</u> Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	32.192.533	50.135.553	50.135.553
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	25.247.656	26.149.527	26.149.527
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(35.526)	(35.526)
	57.440.189	76.249.554	76.249.554

	Maliyet	<u>31 Aralık 2017</u> Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	32.192.533	47.770.354	47.770.354
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	20.592.417	21.177.141	21.177.141
	52.784.950	68.947.495	68.947.495

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	22.768.209	26.698.291
Dönem içindeki alımlar	128.530.000	121.300.000
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	738.791	(1.874.631)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(117.530.000)	(114.800.000)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(46.945)	-
30 Eylül	34.460.055	31.323.660

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

Cinsi	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı(%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı(%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	47.303.999	4,38	44.938.800	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
	50.135.553		47.770.354	

30 Eylül 2018 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 2018/2824 no'lu duyurusundaki beheri 1,80 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

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 8,4 TL teklif fiyatı ile finansal tablolarında taşımaktadır.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Borsa Para Piyasası'na borçlar (*)	3.021.618.543	2.842.561.658
İhraç edilen bonolar	636.175.456	1.290.482.553
Açığa satış işlemlerinden borçlar	904.444	1.622.984
Banka kredileri (**)	-	30.032.750
	3.658.698.443	4.164.699.945

(*) Borsa Para Piyasası'na borçlar ortalama 19 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %26,58'dur (31 Aralık 2017: 19 gün, %14,40).

(**) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla banka kredisi bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: ortalama 4 gün vadeli, %13,10 faiz oranı).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Tipi
Bono	143.265.000	TL	11 Temmuz 2018	9 Ekim 2018	18,80	20,63	Sabit
Bono	164.510.000	TL	18 Temmuz 2018	17 Ekim 2018	18,89	20,69	Sabit
Bono	200.000.000	TL	27 Temmuz 2018	31 Ekim 2018	18,98	20,72	Sabit
Bono	136.300.000	TL	10 Ağustos 2018	13 Kasım 2018	19,24	20,95	Sabit

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Tipi
Bono	224.750.000	TL	17 Ekim 2017	16 Ocak 2018	13,56	14,47	Sabit
Bono	4.446.388	TL	20 Ekim 2017	17 Ocak 2018	13,74	14,68	Sabit
Bono	9.984.789	TL	24 Ekim 2017	22 Ocak 2018	13,89	14,83	Sabit
Bono	1.552.225	TL	26 Ekim 2017	24 Ocak 2018	13,94	14,89	Sabit
Bono	124.900.000	TL	26 Ekim 2017	19 Ocak 2018	13,58	14,49	Sabit
Bono	113.578.698	TL	30 Ekim 2017	27 Nisan 2018	14,75	15,50	Sabit
Bono	44.951.001	TL	31 Ekim 2017	29 Ocak 2018	14,13	15,09	Sabit
Bono	8.057.756	TL	31 Ekim 2017	8 Ocak 2018	13,84	14,82	Sabit
Bono	50.000.000	TL	1 Kasım 2017	15 Ocak 2018	13,69	14,63	Sabit
Bono	200.000.000	TL	3 Kasım 2017	2 Şubat 2018	13,65	14,53	Sabit
Bono	18.037.652	TL	3 Kasım 2017	1 Şubat 2018	14,01	14,94	Sabit
Bono	63.787.717	TL	6 Kasım 2017	30 Ocak 2018	14,10	15,05	Sabit
Bono	3.144.448	TL	6 Kasım 2017	30 Ocak 2018	14,02	14,96	Sabit
Bono	4.742.487	TL	8 Kasım 2017	5 Ocak 2018	13,76	14,74	Sabit
Bono	172.200.000	TL	10 Kasım 2017	19 Şubat 2018	13,72	14,56	Sabit
Bono	1.195.903	TL	10 Kasım 2017	9 Ocak 2018	13,86	14,85	Sabit
Bono	15.139.892	TL	13 Kasım 2017	12 Ocak 2018	13,87	14,84	Sabit
Bono	172.050.000	TL	6 Aralık 2017	6 Mart 2018	14,13	14,98	Sabit
Bono	79.350.000	TL	20 Aralık 2017	21 Mart 2018	14,32	15,14	Sabit

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşterilerden alacaklar	122.603.045	149.893.728
Kredili müşterilerden alacaklar	104.684.656	219.391.578
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	12.638.433	96.521.222
Komisyon alacakları	3.834.369	1.691.520
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	864.527
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.021.677)	(864.527)
Tahsil edilecek alacaklar	74.384	-
	243.834.887	467.498.048

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 104.684.656 TL (31 Aralık 2017: 219.391.578 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 132.632.228 TL (31 Aralık 2017: 447.857.278 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 15).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşterilere borçlar	191.623.621	194.242.184
Acentelere ödenecek komisyonlar	3.156.945	3.583.745
Satıcılar	615.018	4.463.284
Diğer ticari borçlar	3.182.568	1.141.548
	198.578.152	203.430.761

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (*)	5.305.269	5.687.977
Özel portföy yönetim ücreti	1.019.991	9.432
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	871.034	1.292.340
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	4.776.383
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları	-	1.245.779
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	25.115
Diğer	13.362	15.008
	7.209.656	13.052.034

(*) 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 34 (31 Aralık 2017: 33) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 25 (31 Aralık 2017: 25) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 12 tanesi ilişkili kuruluştur.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	110.186.244	44.113.739
Piyasalara verilen işlem teminatları	5.630.985	33.400.643
	115.817.229	77.514.382

Diğer borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	33.433.916	21.463.675
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	33.925.260	21.955.019

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	5.083.298	2.431.471	711.444	8.226.213
Alımlar	-	208.192	2.137	210.329
Amortisman gideri	(220.993)	(863.328)	(148.126)	(1.232.447)
Net defter değeri, 30 Eylül	4.862.305	1.776.335	565.455	7.204.095
Maliyet	11.026.598	17.732.563	5.034.265	33.793.426
Birikmiş amortisman	(6.164.293)	(15.956.228)	(4.468.810)	(26.589.331)
Net defter değeri, 30 Eylül	4.862.305	1.776.335	565.455	7.204.095
31 Aralık 2017	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	5.377.955	2.882.078	750.127	9.010.160
Alımlar	-	636.911	158.632	795.543
Amortisman gideri	(294.657)	(1.087.518)	(197.314)	(1.579.489)
Net defter değeri, 31 Aralık	5.083.298	2.431.471	711.445	8.226.214
Maliyet	11.026.598	17.524.371	5.032.129	33.583.098
Birikmiş amortisman	(5.943.300)	(15.092.900)	(4.320.684)	(25.356.884)
Net defter değeri, 31 Aralık	5.083.298	2.431.471	711.445	8.226.214

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2018
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	26.986.668
İlaveler	3.601.532
İtfa payı	(2.232.400)
Net defter değeri, 30 Eylül 2018	28.355.800
Maliyet	43.407.760
Birikmiş itfa payı	(15.051.960)
Net defter değeri, 30 Eylül 2018	28.355.800
	31 Aralık 2017
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	20.486.897
İlaveler	7.559.406
İtfa payı	(1.059.635)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	26.986.668
Maliyet	39.806.228
Birikmiş itfa payı	(12.819.560)
Net defter değeri, 31 Aralık 2017	26.986.668

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılıkları	1.816.690	1.990.945
	1.816.690	1.990.945

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.998.222 TL'dir. Grup aleyhine açılan davalarla ilgili olarak, yapılan değerlendirme sonucu 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.816.690 TL karşılık ayrılmıştır.

ii) Teminat mektupları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Teminat mektupları	3.351.468.358	3.445.187.138

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 404.408.005 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2017: 324.428.555 TL).

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	285.436.941	130.888.146
	285.436.941	130.888.146

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 285.436.941 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası’na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2017: 130.888.146 TL).

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıklar 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Müşteri emanetleri	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	66.311.647.468	66.304.701.554
Hisse senetleri	3.329.704.711	2.281.743.453
Ters repo taahhütleri (Borsa Para Piyasası)	2.040.268.215	2.572.652.952
Devlet tahvilleri	643.340.285	79.784.518
Özel sektör tahvilleri	65.055.000	133.709.081
Diğer	8.395.999	-
	72.398.411.678	71.372.591.558

v) Diğer

- Borsadaki işlemler Generali Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 9.000.000 Türk Lirası (31 Aralık 2017: 9.000.000 Türk Lirası) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 67.940.827 TL (31 Aralık 2017: 31.846.857 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 104.684.656 TL (31 Aralık 2017: 219.391.578 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 132.632.228 TL (31 Aralık 2017: 447.857.278 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

16. TÜREV İŞLEMLER

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018 TL Karşılığı		31 Aralık 2017 TL Karşılığı	
	ABD Doları	EUR	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	-	4.765.471	-	13.116.305
Vadeli işlemler (satım)	-	5.296.757	-	12.818.629
Swap işlemler (alım)	1.636.350	914.322.987	1.525.795	4.129.031.688
Swap işlemler (satım)	1.497.550	1.009.914.427	1.508.760	4.027.413.789
	3.133.900	1.934.299.642	3.034.555	8.182.380.411

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Swap işlemler	11.070.259	63.680.472
Vadeli işlemler	47.909	163.950
	11.118.168	63.844.422

Türev işlemlerden borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Swap işlemler	125.529.895	7.295.858
Vadeli işlemler	689.901	29.123
	126.219.796	7.324.981

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Personel prim karşılığı	12.537.000	18.862.294
	12.537.000	18.862.294

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	8.467.361	7.104.033
Kullanılmamış izin karşılığı	3.080.362	2.866.962
	11.547.723	9.970.995

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. 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 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 5.001,76 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 2018	31 Aralık 2017
İskonto oranı (%)	4,95	4,95
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	95,50	95,50

(*) 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 2018 tarihinden geçerli olan 5.434,42 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.104.033	3.499.840
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(188.272)	(581.093)
Dönem içi artış	1.680.161	108.907
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(128.561)	244.559
30 Eylül	8.467.361	3.272.213

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018
Dönem başı, 1 Ocak	2.866.962
Dönem içerisindeki ödemeler	(110.320)
Dönem içerisindeki değişim, net	323.720
Dönem sonu, 30 Eylül	3.080.362

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2018
Dönem başı, 1 Ocak	18.862.294
Dönem içerisindeki değişim, net	(6.325.294)
Dönem sonu, 30 Eylül	12.537.000

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.592.501	1.772.530
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.317.572	957.888
	2.910.073	2.730.418

19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	2.188.069	2.695.253
Teminat mektup komisyonları	3.022.384	2.103.571
	5.210.453	4.798.824

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.903.696	3.258.598
Takasbank - BIST komisyon karşılığı	2.889.123	1.002.993
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.935.955	2.167.150
İşletme gider karşılıkları	1.285.000	600.000
Diğer gider karşılıkları	1.502.134	112.363
	12.515.908	7.141.104

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2017: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2017: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	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 2018 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 234.277.667 TL'dir (31 Aralık 2017: 236.535.668 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	34.482.350	36.740.351
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	180.904.217	180.904.217
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	234.277.667	236.535.668

(*) 30 Eylül 2018 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 180.904.217 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.817 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 176.277.400 TL'si ise 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75'lik kısmıdır.

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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. 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 dağıtımı 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.

9 Mart 2018 tarihinde yapılan Şirket'in Olağan Genel Kurulu'nda 44.090.000 TL tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına ve kar dağıtım tarihinin 16 Mart 2018 olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir (2017: 66.670.000 TL).

Dönem içerisindeki kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Dönem başı	8.263.813	6.847.426
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(4.309.999)	(3.422.646)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	3.161.367	3.052.551
Dönem sonu	7.115.181	6.477.331

(*) 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.

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek kurumlar vergisi	60.839.520	9.891.939
Peşin ödenen vergiler (-)	(47.923.245)	(64.954.812)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net (-)	12.916.275	(55.062.873)

Grup'un, 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Cari yıl vergi gideri	60.839.519	18.835.179
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(379.244)	-
Ertelenmiş vergi gideri	(35.634.850)	(1.658.437)
Toplam vergi gideri	24.825.425	17.176.742

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. 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 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Vergi öncesi kar	121.150.606	90.016.763
%22 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (2017:%20)	(26.653.133)	(18.003.353)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	1.827.707	826.611
Cari yıl vergi gideri	(24.825.425)	(17.176.742)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (2017: %20). 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 TBMM’de 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 2018 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 (temettüleri) 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 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı	37.647.059	10.556.602
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(8.568.518)	(19.499.334)
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	29.078.541	(8.942.732)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri
Türev işlemler	126.219.796	27.768.355	7.324.981	1.611.496
Beklenen kredi zararları karşılığı	18.403.802	4.048.836	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	8.467.361	1.862.819	7.104.033	1.562.887
Kullanılmamış izin karşılığı	3.080.364	677.680	2.866.962	630.732
Personel prim karşılığı	9.380.797	2.063.775	14.267.982	3.138.956
Dava karşılığı	1.816.690	399.672	1.990.945	438.008
Vergi zararları	-	-	13.881.358	3.053.899
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	141.269	31.079	-	-
Gider karşılıkları	1.995.995	439.119	540.441	118.897
Diğer	1.616.928	355.724	7.849	1.727
Ertelenmiş vergi varlıkları		37.647.059		10.556.602
Yapılmakta olan yatırımlar	2.465.590	542.430	5.546.525	1.220.235
Türev işlemler	11.118.168	2.445.997	63.844.422	14.045.773
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	6.001.387	1.320.305	1.493.521	328.575
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	19.209.230	4.226.031	17.600.779	3.872.171
Diğer	153.432	33.755	148.091	32.580
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		8.568.518		19.499.334
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülüğü), net		29.078.541		(8.942.732)

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(8.942.732)	7.747.772
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-)	35.634.850	1.658.437
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	(1.624.115)	31.363
TFRS 9 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi	4.010.538	-
Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü / (varlığı), net	29.078.541	9.437.572

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Hasılat				
Hisse senedi satış gelirleri	5.450.887.601	785.568.527	4.602.819.938	1.733.821.754
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	1.323.621.520	7.112.919	1.338.396.113	273.837.875
Hisse senedi aracılık komisyonları	74.601.187	27.833.262	49.944.990	18.298.658
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	23.084.953	8.812.183	7.333.590	2.303.929
Kurumsal finansman gelirleri	17.311.477	3.600.667	12.398.399	4.288.425
Diğer aracılık komisyonları	11.481.960	6.766.563	7.303.229	3.196.586
Takas saklama komisyonları	975.415	408.939	2.011.801	499.668
Danışmanlık hizmetleri	811.528	396.609	503.733	280.847
Fon yönetim ücretleri	729.419	194.291	2.064.989	1.297.455
Diğer hizmet gelirleri	15.009.541	3.968.887	4.899.842	1.173.243
Toplam hasılat	6.918.514.601	844.662.847	6.027.676.624	2.038.998.441
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	29.460.363	10.157.591	22.286.381	8.323.163
Komisyon iadeleri (-)	1.097.199	262.527	937.287	380.616
Toplam iadeler ve indirimler (-)	30.557.562	10.420.118	23.223.668	8.703.779
Hasılat	6.887.957.039	834.242.729	6.004.452.956	2.030.294.661
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	5.471.446.991	785.100.680	4.602.507.104	1.735.144.095
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	1.323.167.734	7.113.703	1.337.683.690	273.731.086
Toplam satışların maliyeti (-)	6.794.614.725	792.214.383	5.940.190.794	2.008.875.181
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	93.342.314	42.028.346	64.262.162	21.419.480

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	44.727.126	14.048.342	38.656.312	14.079.890
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	7.433.469	2.399.874	9.591.456	3.410.421
Fon yönetim ücreti	52.160.595	16.448.216	48.247.768	17.490.211
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.720.366	1.023.735	2.290.160	828.133
Portföy başarı primleri	382.088	16.892	1.010.260	3.855
Özel portföy yönetim gelirleri	3.102.454	1.040.627	3.300.420	831.988
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	55.263.049	17.488.843	51.548.188	18.322.199
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Komisyon giderleri	(2.981.101)	(1.221.223)	(3.378.418)	(1.274.424)
Fon yönetim komisyon giderleri	(4.581.973)	(1.328.923)	(2.005.185)	(885.576)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(7.563.074)	(2.550.146)	(5.883.603)	(2.160.000)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	47.699.975	14.938.697	45.664.585	16.162.199

25. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Personel gideri	59.909.676	19.894.065	53.767.899	16.481.274
Bilgi servisleri gideri	6.730.078	2.463.701	5.924.168	1.833.836
Bilgi işlem giderleri	4.635.913	1.646.547	5.350.922	1.886.559
Amortisman ve itfa payı gideri	3.464.847	1.231.112	1.982.250	490.053
Vergi resim ve harçlar	3.436.240	875.261	2.022.769	708.217
Kira gideri	2.333.731	868.293	2.024.749	660.822
IT Yeniden yapılandırma gideri	1.568.874	424.802	511.158	134.334
Denetim ve danışmanlık gideri	1.458.909	469.562	1.037.594	535.432
Haberleşme gideri	1.314.691	419.361	983.518	333.255
Taşıt giderleri	911.351	387.955	729.720	239.169
Bakım onarım giderleri	507.191	173.013	462.226	133.776
Sigorta gideri	492.548	339.794	356.270	122.080
Temizlik giderleri	401.851	138.084	350.478	98.601
Toplantı, seyahat giderleri	339.616	56.477	538.053	121.293
Kırtasiye giderleri	338.265	117.470	239.250	76.264
Temsil ağırlama giderleri	192.267	44.516	173.682	54.256
Katılım payı ve aidat giderleri	41.997	13.635	35.494	111.567
Diğer	2.784.074	1.086.761	2.233.769	745.806
	90.862.119	30.650.409	78.723.969	24.666.594

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

25. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	24.199.315	9.898.472	6.842.967	2.596.064
Reklam giderleri	2.274.619	518.452	2.861.977	965.675
Saklama komisyonları	207.758	129.930	230.175	71.211
	26.681.692	10.546.854	9.935.119	3.632.949

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	628.398.257	246.211.319	301.734.482	79.102.652
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	120.009.584	68.827.957	185.108.472	72.444.926
Kredi faiz gelirleri	29.952.780	10.391.731	21.945.820	8.632.817
Temettü gelirleri	9.713.593	66.548	8.092.784	28.241
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	5.233.794	2.164.113	3.797.447	1.439.609
Diğer faiz gelirleri	330.492	160.151	42.273	1.517
Kur farkı gelirleri	-	-	8.275	(270.576)
Diğer gelirler	8.023.595	7.459.248	3.719.352	53.334
	801.662.095	335.281.067	524.448.905	161.432.520

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Borsa para piyasasına verilen faiz	355.736.269	147.397.974	276.165.361	102.269.481
Türev işlem zararları	192.105.390	109.735.288	52.601.693	39.851.291
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	116.881.804	39.924.723	100.386.172	38.846.207
Komisyon giderleri	14.565.721	6.214.991	8.068.259	3.321.713
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	11.827.027	3.949.480	11.563.293	3.945.831
Kur farkı zararı	2	(5.373.442)	329	(46.986.727)
Faiz gideri	5.203.437	272.571	3.656.284	(378.499)
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	3.988.305	2.599.417	1.664.593	1.415.834
Diğer giderler	3.702.012	1.489.569	1.593.817	813.397
	704.009.967	306.210.570	455.699.801	143.098.528

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan mevduatlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.489.821.379	2.447.494.617
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(11.145.653)	-
	2.478.675.726	2.447.494.617

(b) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	126.305	390.002
Koç Fiat Kredi Finansmanı A.Ş.	-	200.634
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	-	2.224
	126.305	592.860

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.305.269	5.687.977
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	605.339	6.067.563
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	1.245.779
Diğer	135.225	-
	6.045.833	13.001.319

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Allianz Sigorta A.Ş.	-	105.834
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.705
	-	107.539

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) İlişkili taraflara borçlar

Ticari ve diğer borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.771.613	4.842.996
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	1.526.981	976.431
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	79.827	52.422
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	82.287	274.519
Avis A.Ş.	55.231	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	33.300	499.440
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	12.074	12.197
Opet Petrolcülük A.Ş.	3.000	10.365
Setur Servis Turistik A.Ş.	2.172	-
Allianz Sigorta A.Ş.	-	948.336
Diğer	36.429	54.675
	6.603.025	7.671.381

(d) İlişkili taraflardan gelirler

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	41.802.076	11.123.292	-	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.				
Emeklilik Fonları	5.551.752	1.641.707	9.582.565	3.407.225
Opet Petrolcülük A.Ş.	1.365.000	-	-	-
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	693.000	203.000	440.700	440.700
Koç Finansman A.Ş.	665.000	-	822.500	472.500
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	662.500	-	210.000	210.000
Aygaz A.Ş.	280.498	-	425.450	109.700
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başarı				
Ücreti	166.853	-	-	-
Türk Traktör A.Ş.	17.998	-	722.150	178.900
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	-	1.167.411	601.047
Koçtaş A.Ş.	-	-	350.000	-
Diğer	624.082	128.786	737.857	339.467
	51.828.759	13.096.785	14.458.633	5.759.539

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	57.736.594	39.538.347	88.705.619	29.879.507
	57.736.594	39.538.347	88.705.619	29.879.507

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	233.623.481	83.787.853	79.522.294	12.215.117
	233.623.481	83.787.853	79.522.294	12.215.117

İlişkili taraflardan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.295.515	1.296.285	4.549.320	1.127.550
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	1.045.565	670.565	2.550.930	1.097.180
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	570.000	570.000	1.418.875	481.375
	4.911.080	2.536.850	8.519.125	2.706.105

İlişkili taraflardan temettü geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	50.832	50.832	49.016	-
Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	-	-	3.285.000	-
	50.832	50.832	3.334.016	-

(e) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.268.818	629.344	1.384.323	451.995
YKS Tesis Yönetimi	503.896	256.317	664.654	378.085
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	360.283	192.264	434.732	259.866
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	327.547	167.723	430.557	334.876
Avis A.Ş.	231.996	123.261	257.628	88.990
Allianz Sigorta A.Ş.	226.091	152.226	294.434	112.241
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	212.347	90.687	428.642	191.609
Setur Servis Turistik A.Ş.	171.809	113.223	297.026	104.158
YK Bina Yönetimi	167.443	167.443	215.996	136.622
Opet Petrolcülük A.Ş.	95.157	81.032	141.561	84.012
Diğer	225.710	107.927	316.365	105.572
	3.791.097	2.081.447	4.865.918	2.248.028

İlişkili taraflara yapılan iadeler ve ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Nisan - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Nisan - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	20.899.368	10.098.837	15.549.660	8.004.944
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	3.189.333	3.189.333	-	-
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	51.121	26.969	107.250	51.128
	24.139.822	13.315.139	15.656.910	8.056.072

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	167.393	104.172	131.568	22.286
	167.393	104.172	131.568	22.286

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 4.896.219 TL’dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 4.738.611 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Grup, 30 Eylül 2018 dönemi içerisinde 48.399.999 TL (30 Eylül 2017: 70.092.646 TL) temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 21).

**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

29. 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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 %68’dir (31 Aralık 2017: %77).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	-	243.834.887	-	115.817.229	4.087.483.456	132.942.973	11.118.168
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	104.684.656	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	126.305	243.708.582	-	115.817.229	4.105.789.354	133.030.395	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(18.305.898)	(87.422)	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	11.118.168

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalan azami kredi riski (A+B+C)	592.860	466.905.188	-	77.514.382	4.133.674.967	153.574.259	63.844.422
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (*)	-	219.391.578	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	592.860	466.905.188	-	77.514.382	4.133.674.967	153.574.259	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	864.527	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(864.527)	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	63.844.422

(*) İlgili teminatlar BİST’de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilen değerler bu hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST’de oluşan “en iyi alış” fiyatı ile değerlendirilmiştir.

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

30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	3.950.922.811	4.095.417.603
Ters repo işlemlerinden alacaklar	357.012	117.765
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	29.752.831	16.276.067
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	34.460.055	43.945.350

Finansal yükümlülükler

Takasbank Borsa Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	3.021.618.543	2.842.561.658
İhraç edilen menkul kıymetler	636.175.456	1.290.482.553
Banka kredileri	-	30.032.750

(*) 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 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	EUR(%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	23,50	3,50	11,44	2,10
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	26,55	-	16,06	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	14,69	-	11,50	-
Yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	27,00	-	14,40	-
İhraç edilen menkul kıymetler	19,60	-	14,35	-
Banka kredileri	-	-	13,10	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	23,50	-	11,80	-

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2018					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	3.408.515.083	606.230.651	-	-	72.737.722	4.087.483.456
Finansal yatırımlar	4.955.000	9.729.745	19.775.310	50.135.553	48.347.365	132.942.973
Ticari alacaklar	104.684.656	-	-	-	139.150.231	243.834.887
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	11.118.168	11.118.168
Diğer varlık ve alacaklar	-	-	-	-	192.913.921	192.913.921
	3.518.154.739	615.960.396	19.775.310	50.135.553	464.267.407	4.668.293.405
Finansal borçlar	3.435.062.411	223.636.032	-	-	-	3.658.698.443
Ticari borçlar	-	-	-	-	198.578.152	198.578.152
Diğer borçlar	-	-	-	-	214.388.725	214.388.725
	3.435.062.411	223.636.032	-	-	412.966.877	4.071.665.320
	83.092.328	392.324.364	19.775.310	50.135.553	51.300.530	596.628.085

	31 Aralık 2017					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.476.964.447	1.618.453.156	-	-	38.257.364	4.133.674.967
Finansal yatırımlar	1.211.847	6.043.371	31.789.059	21.177.141	93.352.841	153.574.259
Ticari alacaklar	219.391.578	-	-	-	248.106.470	467.498.048
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	63.844.422	63.844.422
Diğer varlık ve alacaklar	-	-	-	-	189.640.612	189.640.612
	2.697.567.872	1.624.496.527	31.789.059	21.177.141	633.201.709	5.008.232.308
Finansal borçlar	2.559.453.853	1.605.246.092	-	-	-	4.164.699.945
Ticari borçlar	-	-	-	-	203.430.761	203.430.761
Diğer borçlar	-	-	-	-	82.903.868	82.903.868
	2.559.453.853	1.605.246.092	-	-	286.334.629	4.451.034.574
	138.114.019	19.250.435	31.789.059	21.177.141	346.867.080	557.197.734

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Kur riski

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018				31 Aralık 2017			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal finansal varlıklar	1.082.740.605	9.721.713	147.930.516	132.551	4.052.466.242	8.898.420	889.994.598	38.493
Dönen varlıklar (a)	1.082.740.605	9.721.713	147.930.516	132.551	4.052.466.242	8.898.420	889.994.598	38.493
Finansal yükümlülükler	(64.486.954)	(9.410.510)	(1.092.347)	(113.188)	(30.330.315)	(7.820.633)	(166.407)	(26.152)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(64.486.954)	(9.410.510)	(1.092.347)	(113.188)	(30.330.315)	(7.820.633)	(166.407)	(26.152)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı								
döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(1.016.708.733)	(250.000)	(146.063.043)	-	(4.041.741.178)	(400.000)	(894.747.518)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların								
net varlık/yükümlülük pozisyonu (c)	(1.016.708.733)	(250.000)	(146.063.043)	-	(4.041.741.178)	(400.000)	(894.747.518)	-
Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	1.544.918	61.203	775.126	19.363	(19.605.251)	677.787	(4.919.327)	12.341

Yabancı para varlıklar; mevduat ve yurt dışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler; müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 16).

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer döviz kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, AVRO'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 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 2018	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(36.662)	36.662	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(538.751)	538.751	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	11.885	(11.885)	-	-
Toplam	(563.528)	563.528	-	-

31 Aralık 2017	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	(255.654)	255.654	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	2.221.322	(2.221.322)	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(5.143)	5.143	-	-
Toplam	1.960.525	(1.960.525)	-	-

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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 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	-	Artış	1.854.504	-	1.854.504	-
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(1.854.504)	-	(1.854.504)	-

31 Aralık 2017

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	-	Artış	3.844.154	-	3.844.154	-
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(3.844.154)	-	(3.844.154)	-

c. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sıg 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.

30 Eylül 2018					
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.658.698.443	3.130.311.667	566.279.144	-	3.696.590.811
Ticari borçlar	198.578.152	198.578.152	-	-	198.578.152
Diğer borçlar	33.925.260	33.925.260	-	-	33.925.260
	3.891.201.855	3.362.815.079	566.279.144	-	3.929.094.223
31 Aralık 2017					
	Defter değeri	1 aya Kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	4.164.699.945	2.573.316.163	1.631.426.855	-	4.204.743.018
Ticari borçlar	203.430.761	203.430.761	-	-	203.430.761
Diğer borçlar	21.955.019	21.955.019	-	-	21.955.019
	4.390.085.725	2.798.701.943	1.631.426.855	-	4.430.128.798

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. 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 değerlendirme 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:

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 7 no'lu dipnotta 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.

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Eylül 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	18.635.011	-	-
<i>BİST’de işlem gören hisse senetleri</i>	18.545.039	-	-
<i>Menkul kıymet yatırım fonları</i>	89.972	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	79.847.907	-
<i>Hisse senetleri</i>	-	50.135.553	-
<i>Özel kesim tahvil ve bonoları</i>	-	29.752.831	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	11.118.168	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	126.219.796	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar	45.582.488	-	-
<i>BİST’de işlem gören hisse senetleri</i>	38.441.543	-	-
<i>Menkul kıymet yatırım fonları</i>	7.140.945	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	85.223.562	-
<i>Hisse senetleri</i>	-	47.770.354	-
<i>Özel kesim tahvil ve bonoları</i>	-	37.453.208	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	63.844.422	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	7.324.981	-

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. 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 2018 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 34 adet yatırım ve 25 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2017: 33 adet yatırım fonu ve 25 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2018 itibarıyla fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 52.160.595 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 48.247.768 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 Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 26.209.815 TL'dir (31 Aralık 2017: 25.472.637 TL).

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....