

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2019

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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.....	7-54
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-23
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	24
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	24
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	25-27
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	27
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	30
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-32
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	32
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-34
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	34
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR	35-36
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	36-38
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	40
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ	40-41
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	41
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	41
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-44
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ	45
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	45-52
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR	52-54
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	54
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.714.516.058	2.864.276.565
Finansal yatırımlar	7	67.406.676	67.293.918
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		17.481.716	6.640.553
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		15.652.133	27.228.075
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		34.272.827	33.425.290
Ticari alacaklar	10	292.848.172	247.512.418
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	211.536	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		292.636.636	247.512.418
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	7.812.112	10.955.775
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	6.215.903	8.926.626
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.596.209	2.029.149
Diğer alacaklar	12	159.334.523	132.378.014
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		159.334.523	132.378.014
Türev araçlar	17	97.958.013	70.079.659
- Alım satım amaçlı türev araçlar		97.958.013	70.079.659
Peşin ödenmiş giderler	20	5.419.902	5.577.815
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.419.902	5.577.815
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	30.492.662	38.372.497
Diğer dönen varlıklar		252.121	27.025
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		252.121	27.025
Toplam dönen varlıklar		3.376.040.239	3.436.473.686
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	69.973.712	50.135.553
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		69.973.712	50.135.553
Maddi duran varlıklar	13	7.971.809	8.075.277
Kullanım hakkı varlıkları	14	3.446.165	-
Maddi olmayan duran varlıklar	15	30.071.356	29.633.063
Ertelenmiş vergi varlığı	23	785.901	631.071
Toplam duran varlıklar		112.248.943	88.474.964
Toplam varlıklar		3.488.289.182	3.524.948.650

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

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

30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	2.594.272.622	2.611.074.101
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	1.721.588	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.592.551.034	2.611.074.101
Ticari borçlar	10	253.197.641	199.358.659
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	4.495.804	4.497.650
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		248.701.837	194.861.009
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	3.233.846	2.809.157
Diğer borçlar	12	24.060.561	20.532.801
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	232.956	28.342
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		23.827.605	20.504.459
Türev araçlar	17	-	1.148.722
- Alım satım amaçlı türev araçlar		-	1.148.722
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	1.764.132	2.499.742
Kısa vadeli karşılıklar		46.985.321	57.234.909
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	11.595.393	21.674.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	35.389.928	35.560.909
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	12.564.956	13.153.032
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		12.564.956	13.153.032
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.936.079.079	2.907.811.123
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.432.777	-
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.400.448	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		32.329	-
Uzun vadeli karşılıklar	18	14.215.832	12.369.063
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		14.215.832	12.369.063
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	11.457.652	1.510.089
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		27.106.261	13.879.152
Toplam yükümlülükler		2.963.185.340	2.921.690.275
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		20.064.692	11.541.601
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	13.981.349
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.116.017)	(2.439.748)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		191.682	71.323
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		191.682	71.323
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	173.078.307	234.277.667
Geçmiş yıllar karları		84.609.777	84.609.777
Net dönem karı		78.601.711	102.284.058
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		518.542.253	594.780.510
Kontrol gücü olmayan paylar	22	6.561.589	8.477.865
Toplam özkaynaklar		525.103.842	603.258.375
Toplam kaynaklar		3.488.289.182	3.524.948.650

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

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

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

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

		<i>(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019</i>	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019</i>	<i>(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018</i>	<i>(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018</i>
	Dipnot referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24	1.891.664.299	924.119.594	6.053.714.310	2.346.462.161
Satışların maliyeti (-)	24	(1.825.895.424)	(899.043.481)	(6.002.400.343)	(2.328.106.329)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		65.768.875	25.076.113	51.313.967	18.355.832
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	36.486.764	18.909.167	37.774.206	18.791.555
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(3.243.058)	(1.472.980)	(5.012.928)	(2.804.134)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		33.243.706	17.436.187	32.761.278	15.987.421
Brüt kar		99.012.581	42.512.300	84.075.245	34.343.253
Genel yönetim giderleri (-)	26	(73.430.625)	(37.627.566)	(60.211.710)	(31.125.532)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(21.363.275)	(10.222.054)	(16.134.838)	(10.134.341)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	579.842.314	179.416.101	466.381.028	145.099.793
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(482.531.072)	(119.396.017)	(397.799.397)	(95.563.823)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		101.529.923	54.682.764	76.310.328	42.619.350
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(20.788.248)	(10.600.609)	(14.861.378)	(8.064.974)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(13.433.411)	26.957.561	(10.460.054)	21.596.070
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	23	(7.354.837)	(37.558.170)	(4.401.324)	(29.661.044)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		80.741.675	44.082.155	61.448.950	34.554.376
Dönem karının dağılımı		80.741.675	44.082.155	61.448.950	34.554.376
Kontrol gücü olmayan paylar	22	2.139.964	1.062.318	2.225.378	1.011.712
Ana ortaklık payları		78.601.711	43.019.837	59.223.572	33.542.664
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)		0,82	0,45	0,62	0,35

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

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

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

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

	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2018	(Sınırlı Denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2018
Dipnot referansları				
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Dönem karı	80.741.675	44.082.155	61.448.950	34.554.376
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	8.523.091	(41.593)	(555.396)	(555.396)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	10.512.000	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	415.040	(53.325)	(712.047)	(712.047)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23 (2.403.949)	11.732	156.651	156.651
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	(2.312.640)	-	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları) / kayıpları, vergi etkisi	(91.309)	11.732	156.651	156.651
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	120.359	234.418	1.845.094	(147.337)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	154.306	300.536	2.365.505	(188.894)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	23 (33.947)	(66.118)	(520.411)	41.557
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	(33.947)	(66.118)	(520.411)	41.557
Diğer kapsamlı gelir (gider)	8.643.450	192.825	1.289.698	(702.733)
Toplam kapsamlı gelir	89.385.125	44.274.980	62.738.648	33.851.643
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı	89.385.125	44.274.980	62.738.648	33.851.643
Kontrol gücü olmayan paylar	2.139.964	1.062.318	2.225.378	1.011.712
Ana ortaklık payları	87.245.161	43.212.662	60.513.270	32.839.931
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krş)	0,90	0,45	0,63	0,34

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

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	27.235	-	(2.500.064)	236.535.668	55.548.498	97.326.500	548.933.921	8.263.813	557.197.734
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)
- Muhasebe politikalarındaki zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)	-	(14.219.180)
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla düzeltmelerden sonraki tutar		98.918.083	63.078.001	27.235	-	(2.500.064)	236.535.668	41.329.318	97.326.500	534.714.741	8.263.813	542.978.554
Transferler		-	-	-	-	-	-	97.326.500	(97.326.500)	-	-	-
Temettüleri	22	-	-	-	-	-	(2.258.001)	(41.831.999)	-	(44.090.000)	(4.309.999)	(48.399.999)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.845.094	-	(555.396)	-	-	59.223.572	60.513.270	2.225.378	62.738.648
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	59.223.572	59.223.572	2.225.378	61.448.950
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.845.094	-	(555.396)	-	-	-	1.289.698	-	1.289.698
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	1.872.329	-	(3.055.460)	234.277.667	96.823.819	59.223.572	551.138.011	6.179.192	557.317.203
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	71.323	13.981.349	(2.439.748)	234.277.667	84.609.777	102.284.058	594.780.510	8.477.865	603.258.375
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Temettüleri	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	120.359	8.199.360	323.731	-	-	78.601.711	87.245.161	2.139.964	89.385.125
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	78.601.711	78.601.711	2.139.964	80.741.675
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	120.359	8.199.360	323.731	-	-	-	8.643.450	-	8.643.450
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	191.682	22.180.709	(2.116.017)	173.078.307	84.609.777	78.601.711	518.542.253	6.561.589	525.103.842

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

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

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

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(36.307.134)	124.896.398
Dönem karı		80.741.675	61.448.950
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(70.150.847)	(21.088.679)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	4.356.509	2.233.737
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.897.516	11.029.871
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.068.497	11.042.571
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(170.981)	(12.700)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		319.070.347	238.068.065
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(53.323.423)	(63.898.353)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		372.393.770	301.966.418
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(13.131.562)	5.238.735
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(413.131.905)	(292.520.465)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları			
- kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.892.928	7.296.371
- Türev araçların gerçeğe uygun değer kayıpları			
- kazançları ile ilgili düzeltmeler		(415.024.833)	(299.816.836)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	20.788.248	14.861.378
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(69.647.561)	92.299.314
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(17.673.136)	11.786.253
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(45.335.754)	27.276.414
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(211.536)	592.860
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(45.124.218)	26.683.554
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış / (artış)		3.143.663	5.085.319
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(26.956.509)	(51.598.975)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(26.956.509)	(51.598.975)
Türev varlıklardaki artış (-)		(27.878.354)	(13.381.934)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		157.913	637.879
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		53.838.982	58.705.534
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(1.846)	(1.253.591)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		53.840.828	59.959.125
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		424.689	173.971
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.939.684	8.535.569
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		204.614	109.812
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		2.735.070	8.425.757
Türev yükümlülüklerdeki azalış		(1.148.722)	9.159.527
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(11.160.017)	35.919.757
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(11.160.017)	35.919.757
Faaliyetlerle ilgili nakit akışları		(59.056.733)	132.659.585
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(20.300.333)	(19.178.358)
Alınan temettüller		6.333.838	3.069.681
Alınan faiz		46.989.585	60.828.672
Ödenen vergiler		(10.273.491)	(52.483.182)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.940.922)	(2.871.424)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.940.922)	(2.871.424)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(783.424)	(160.969)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(2.157.498)	(2.710.455)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(148.180.868)	(267.532.207)
Ödenen temettüller	22	(167.539.658)	(48.399.999)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		23.010.894.243	21.783.637.014
- Kredilerden nakit girişleri		21.002.870.000	19.872.208.250
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		2.008.024.243	1.911.428.764
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(23.034.166.516)	(22.004.000.114)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(20.807.242.675)	(19.756.254.956)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(2.226.923.841)	(2.247.745.158)
Türev araçlardan nakit girişleri		485.104.492	382.186.938
Türev araçlardan nakit çıkışları		(70.079.659)	(82.370.102)
Ödenen faiz		(372.393.770)	(298.585.944)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C)		(187.428.924)	(145.507.233)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		13.131.562	(5.238.735)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C+D)		(174.297.362)	(150.745.968)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.830.984.589	4.101.828.110
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	2.656.687.227	3.951.082.142

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grup'un kurucusu olduğu 32 adet (31 Aralık 2018: 30) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 271'dir.(31 Aralık 2018: 277).

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

Bağlı ortaklık;

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

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

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması;

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

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

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
- **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. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

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

- **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.
- **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:

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

- 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler (Devamı)

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

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

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

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

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

2.1.6 Konsolide finansal tablolara etkileri

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

Kiralama işlemlerinden yükümlülüklerle ilişkin bilgiler:

	1 Ocak 2019
Operasyonel kiralama taahhütleri	6.164.671
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	4.701.409
Finansal kiralama işlemlerinden yükümlülükler	-
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	4.701.409
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	3.139.070
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	1.562.339

Toplam varlık kullanım hakkına ilişkin bilgiler:

	30 Haziran 2019	1 Ocak 2019
Araçlar, net	1.910.643	2.160.168
Ofis ve şubeler, net	1.175.319	1.763.583
Diğer, net	360.203	777.658
Toplam varlık kullanım hakkı	3.446.165	4.701.409

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

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

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

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

Bağlı ortaklık

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü gelirleri, hissedarların temettü alma hakkı olduğu 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.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(d) Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(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.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(e) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına 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 amortismanına 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 dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü (Devamı)

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

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

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

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

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(h) Finansal yükümlülükler

(i) Geri alım sözleşmeleri

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

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

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

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

(ı) Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(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 yapılabilirdiği 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.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar (Devamı)

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

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

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(l) İlişkili taraflar

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

(m) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

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

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

Tanımlanmış katkı planları:

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(o) Sermaye ve temettüler

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

(ö) Nakit akım tablosu

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

(p) Hisse senedi ve ihracı

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

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

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

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

(s) Türev finansal araçlar

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

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

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

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	2.551.838.809	2.824.967.305
- Vadesiz mevduatlar	80.413.269	62.157.876
Ters repo işlemlerinden alacaklar	103.467.397	261.804
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(21.203.417)	(23.110.420)
	2.714.516.058	2.864.276.565

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 832.000.156 TL'si (31 Aralık 2018: 1.747.617.921 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili bankalar ve kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 6.825.283 TL (31 Aralık 2018: 13.870.692 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 75.570.762 TL (31 Aralık 2018: 56.402.396 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, vadeli TL ve Avro mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 43 ve 54 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %24,73 ve %1,37'dir (31 Aralık 2018: ortalama vadeleri sırasıyla 10 ve 45 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %22,69 ve %2,67).

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.548.377.323	2.824.967.305
Ters repo işlemlerinden alacaklar	103.467.397	261.804
Vadesiz mevduatlar	4.842.507	5.755.480
	2.656.687.227	2.830.984.589

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

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

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	17.383.553	17.481.716	17.481.716
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	17.383.553	17.481.716	17.481.716
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	14.881.684	15.652.133	15.652.133
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.881.684	15.668.877	15.668.877
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(16.744)	(16.744)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	34.025.425	33.896.843	34.272.827
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	34.025.425	34.025.425	34.401.409
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(128.582)	(128.582)
	66.290.662	67.030.692	67.406.676

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	41.441.169	69.973.712	69.973.712
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	9.248.636	9.336.117	9.336.117
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(9.960)	(9.960)
	41.441.169	69.973.712	69.973.712

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

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

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı):

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 34.272.827 TL (31 Aralık 2018: 33.425.290 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
1 ay - 3 ay	4.740.963	-
3 ay - 1 yıl	29.531.864	33.425.290
	34.272.827	33.425.290

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	33.425.290	22.768.209
Dönem içindeki alımlar	28.200.000	128.530.000
Değer azalışları (faiz reeskontu dahil)	(23.881)	(212.509)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(27.200.000)	(117.530.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(128.582)	(130.410)
Dönem sonu	34.272.827	33.425.290

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

Cinsi	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.816.000	4,38	47.303.999	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	2.683.145	0,08	2.683.144	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	110.279	0,10	110.279	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	60.647.555		50.135.553	

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

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

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar (Devamı):

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 8,4 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	2.069.643.456	1.874.016.130
İhraç edilen bonolar	516.437.481	735.337.079
Açığa satış işlemlerinden borçlar	6.011.960	1.720.892
Kiralama işlemlerinden borçlar (Dipnot 29)	2.179.725	-
	2.594.272.622	2.611.074.101

(*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 23 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %24,62'dir. (31 Aralık 2018: 34 gün, %24,09).

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

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	160.870.000	TL	4 Nisan 2019	3 Temmuz 2019	22,38	25,06	Sabit
Bono	116.510.000	TL	22 Mayıs 2019	7 Ağustos 2019	23,80	26,50	Sabit
Bono	105.830.000	TL	29 Mayıs 2019	21 Ağustos 2019	23,85	26,44	Sabit
Bono	100.000.000	TL	19 Haziran 2019	4 Eylül 2019	23,67	26,08	Sabit
Bono	44.000.000	TL	15 Mayıs 2019	18 Temmuz 2019	23,45	26,26	Sabit

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

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

Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.432.777	-
	1.432.777	-

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

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

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilerden alacaklar	176.508.215	76.938.781
Kredili müşterilerden alacaklar	108.676.182	88.762.981
Komisyon alacakları	7.663.775	4.079.210
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	77.731.446
	292.848.172	247.512.418

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 108.676.182 TL (31 Aralık 2018: 88.762.981 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 173.387.293 TL (31 Aralık 2018: 170.624.166 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşterilere borçlar	199.091.480	192.619.519
Takas ve saklama merkezine borçlar	48.455.593	-
Acentelere ödenecek komisyonlar	2.479.726	2.355.122
Satıcılar	688.723	1.823.891
Diğer	2.482.119	2.560.127
	253.197.641	199.358.659

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	5.247.501	5.007.395
Özel portföy yönetim ücreti alacakları	1.217.540	60.279
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	1.026.984	843.439
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	2.555.073
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	-	1.823.135
Diğer	320.087	666.454
	7.812.112	10.955.775

(*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Grup'un yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 32 (31 Aralık 2018: 30) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 34 (31 Aralık 2018: 25) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 29 tanesi (31 Aralık 2018: 12) ilişkili taraftır.

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

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

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen depozito ve teminatlar	127.896.807	115.575.771
Piyasalara verilen işlem teminatları	28.944.265	16.802.243
Diğer alacaklar	2.493.451	-
	159.334.523	132.378.014

Diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	23.569.217	20.041.457
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	24.060.561	20.532.801

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2019	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Alımlar	-	738.324	-	738.324
Çıkışlar, net	-	(17.726)	-	(17.726)
Amortisman gideri (-)	(147.328)	(583.103)	(93.635)	(824.066)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	4.641.313	2.879.196	451.300	7.971.809
Maliyet	11.026.598	19.663.329	5.059.933	35.749.860
Birikmiş amortisman (-)	(6.385.285)	(16.784.133)	(4.608.633)	(27.778.051)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	4.641.313	2.879.196	451.300	7.971.809
31 Aralık 2018	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	5.083.298	2.431.472	711.444	8.226.214
Alımlar	-	1.422.278	27.805	1.450.083
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.112.049)	(194.314)	(1.601.020)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Maliyet	11.026.598	18.946.649	5.059.934	35.033.181
Birikmiş amortisman (-)	(6.237.957)	(16.204.948)	(4.514.999)	(26.957.904)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277

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

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

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

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

30 Haziran 2019	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	1.763.583	2.160.168	777.658	4.701.409
İlaveler	566.585	-	-	566.585
Amortisman gideri (-)	(1.154.849)	(249.525)	(417.455)	(1.821.829)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	1.175.319	1.910.643	360.203	3.446.165
Maliyet	2.330.168	2.160.168	777.658	5.267.994
Birikmiş amortisman (-)	(1.154.849)	(249.525)	(417.455)	(1.821.829)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	1.175.319	1.910.643	360.203	3.446.165

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2019
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	29.633.063
İlaveler	2.157.498
Çıkışlar	(8.591)
İtfa payı (-)	(1.710.614)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	30.071.356
Maliyet	47.486.721
Birikmiş itfa payı (-)	(17.415.365)
Net defter değeri, 30 Haziran 2019	30.071.356
	31 Aralık 2018
Net defter değeri, 1 Ocak 2018	26.986.668
İlaveler	5.531.586
İtfa payı (-)	(2.885.191)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	29.633.063
Maliyet	45.337.814
Birikmiş itfa payı (-)	(15.704.751)
Net defter değeri, 31 Aralık 2018	29.633.063

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılıkları	35.389.928	35.560.909
	35.389.928	35.560.909

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 35.389.928 TL'dir (31 Aralık 2018: 35.560.909 TL).

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

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

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

i) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

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

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	35.560.909	1.870.945
Dönem içindeki değişim	(170.981)	(54.255)
Dönem sonu, 30 Haziran	35.389.928	1.816.690

ii) Teminat mektupları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Teminat mektupları	3.385.715.765	3.300.905.883
	3.385.715.765	3.300.905.883

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 388.534.757 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2018: 355.171.030 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	371.327.571	246.030.074
	371.327.571	246.030.074

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 371.327.571 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2018: 246.030.074 TL).

iv) Müşteri emanetleri

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Müşteri emanetleri		
Yatırım fonları	51.720.709.494	51.720.676.904
Hisse senetleri	3.854.674.543	3.389.741.594
Devlet tahvilleri	2.963.911.909	1.241.609.145
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	608.863.505	824.107.659
Özel sektör tahvilleri	44.970.000	50.960.000
Diğer	5.171.781	5.222.673
	59.198.301.232	57.232.317.975

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

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

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

v) Diğer

- i. Borsadaki işlemler Generali Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2018: 9.000.000 TL) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve Ergo Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 TL (31 Aralık 2018: 5.000.000 TL) tutarında İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- ii. Vadesiz mevduatların 75.570.762 TL (31 Aralık 2018: 56.402.396 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- iii. Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 108.676.182 TL (31 Aralık 2018: 88.762.981 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 173.387.293 TL (31 Aralık 2018: 170.624.166 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- iv. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 34.272.827 TL (31 Aralık 2018: 33.425.290 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

17. TÜREV İŞLEMLER

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

	30 Haziran 2019 TL karşılığı		31 Aralık 2018 TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	1.482.250	2.634.480.735	1.370.250	2.685.428.092
Swap işlemler (satım)	1.438.775	2.505.828.829	1.315.225	2.572.438.162
Vadeli işlemler (alım)	-	4.082.437	-	8.795.753
Vadeli işlemler (satım)	-	3.877.772	-	8.283.931
	2.921.025	5.148.269.773	2.685.475	5.274.945.938

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Swap işlemler	97.808.467	69.763.081
Vadeli işlemler	149.546	316.578
	97.958.013	70.079.659

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	-	1.146.231
Vadeli işlemler	-	2.491
	-	1.148.722

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	11.595.393	21.674.000
	11.595.393	21.674.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	10.066.154	9.102.464
Kullanılmamış izin karşılığı	4.149.678	3.266.599
	14.215.832	12.369.063

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

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

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

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

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

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

(*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

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

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	9.102.464	7.104.033
Cari hizmet maliyeti	996.625	1.304.535
Faiz maliyeti	843.010	501.693
Aktüeryal kazanç	(415.040)	(555.396)
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(460.905)	(149.496)
Dönem sonu, 30 Haziran	10.066.154	8.205.369

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	3.266.599	2.866.962
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.139.993	1.037.575
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(256.914)	(57.620)
Dönem sonu, 30 Haziran	4.149.678	3.846.917

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

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

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
Dönem başı, 1 Ocak	21.674.000	18.862.294
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.503.909	8.305.393
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(19.582.516)	(18.809.687)
Dönem sonu, 30 Haziran	11.595.393	8.358.000

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.646.621	692.017
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.587.225	2.117.140
	3.233.846	2.809.157

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Gelecek aylara ait giderler	3.194.288	3.470.432
Teminat mektubu komisyonları	2.225.614	2.107.383
	5.419.902	5.577.815

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.567.654	2.708.410
Gider tahakkukları	3.798.092	3.252.003
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	2.641.567	3.369.215
Diğer	1.557.643	3.823.404
	12.564.956	13.153.032

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

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

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

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

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

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

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

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

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

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

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

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Dönem içerisindeki kontrol gücü olmayan paylardaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönem başı	8.477.865	8.263.813
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(4.056.240)	(4.309.999)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	2.139.964	4.524.051
Dönem sonu	6.561.589	8.477.865

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(17.417.716)	(32.918.091)
Peşin ödenen vergiler	46.146.246	68.790.846
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net	28.728.530	35.872.755

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Cari yıl vergi gideri	13.433.411	10.839.298
Ertelenmiş vergi gideri	7.354.837	4.401.324
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	-	(379.244)
Toplam vergi gideri	20.788.248	14.861.378

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

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

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Vergi öncesi kar	101.529.923	76.310.328
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(22.336.583)	(16.788.272)
Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi	1.778.369	2.122.350
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(230.034)	(195.456)
Cari yıl vergi gideri	(20.788.248)	(14.861.378)

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

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

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (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 17 inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

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

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

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlığı	19.599.757	20.665.391
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(30.271.508)	(21.544.409)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(10.671.751)	(879.018)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Dava karşılığı	35.389.928	7.785.784	35.560.909	7.823.400
Beklenen kredi zararları karşılığı	21.358.703	4.698.915	23.296.201	5.125.164
Kıdem tazminatı karşılığı	10.066.154	2.214.554	9.102.464	2.002.542
Personel prim karşılığı	9.423.574	2.073.186	20.362.912	4.479.841
Gider tahakkukları	4.427.549	974.061	650	143
Kullanılmamış izin karşılığı	4.149.678	912.929	3.266.599	718.652
Finansal varlıklar değerleme farkları	352.401	77.528	196.565	43.244
Türev işlemler	-	-	1.148.722	252.719
Diğer	3.921.817	862.800	998.573	219.686
Ertelenmiş vergi varlıkları		19.599.757		20.665.391
Türev işlemler	97.958.013	21.550.763	70.079.659	15.417.525
Finansal varlıklar değerleme farkları	28.725.705	6.319.655	18.250.607	4.015.134
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	7.940.167	1.746.837	6.947.376	1.528.423
Yapılmakta olan yatırımlar	2.590.656	569.944	2.570.964	565.612
Diğer	383.222	84.309	80.523	17.715
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		30.271.508		21.544.409
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(10.671.751)		(879.018)
		1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(879.018)	(8.942.732)	
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri		(7.354.837)	(4.401.324)	
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi gideri		(2.437.896)	(363.760)	
TFRS 9 açılış düzeltmesi ertelenmiş vergi etkisi		-	4.010.538	
Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(10.671.751)	(9.697.278)	

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

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

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

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Hasılat				
Hisse senedi satış gelirleri	1.743.238.455	872.168.402	4.665.319.074	1.585.636.368
Hazine bonusu ve devlet tah. satış/ komisyon gelirleri	74.573.630	18.450.362	1.316.508.601	719.029.388
Hisse senedi aracılık komisyonları	44.721.029	18.599.258	46.151.928	22.039.512
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	12.367.350	7.057.736	12.394.263	7.917.423
Kurumsal finansman gelirleri	7.070.569	2.566.433	13.710.810	8.506.228
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	4.057.206	2.044.954	3.343.282	2.119.321
Repo işlemleri aracılık komisyonları	1.972.082	913.791	104.538	65.459
Danışmanlık hizmetleri	862.602	574.482	414.919	243.202
Takas saklama komisyonları	833.028	492.148	566.476	215.251
Fon destek/yönetim ücretleri	374.763	175.769	535.128	214.129
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	28.666	14.971	25.039	8.683
Diğer hizmet gelirleri	16.914.092	7.912.812	7.697.373	6.462.878
Diğer aracılık komisyonları	4.594.489	1.924.667	7.080.323	3.676.215
Toplam hasılat	1.911.607.961	932.895.785	6.073.851.754	2.356.134.057
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	19.500.370	8.681.039	19.302.772	9.292.496
Komisyon iadeleri (-)	443.292	95.152	834.672	379.400
Toplam iadeler ve indirimler (-)	19.943.662	8.776.191	20.137.444	9.671.896
Hasılat	1.891.664.299	924.119.594	6.053.714.310	2.346.462.161
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	1.751.363.215	880.605.152	4.686.346.311	1.609.229.681
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	74.532.209	18.438.329	1.316.054.032	718.876.648
Toplam satışların maliyeti (-)	1.825.895.424	899.043.481	6.002.400.343	2.328.106.329
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	65.768.875	25.076.113	51.313.967	18.355.832

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

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

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

25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	28.546.737	14.574.888	30.678.784	15.464.928
Bireysel emeklilik fon. yönetim ücr.	5.045.243	2.773.421	5.033.595	2.104.802
Fon yönetim ücreti	33.591.980	17.348.309	35.712.379	17.569.730
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.583.026	1.252.295	1.696.631	864.686
Portföy performans primleri	311.758	308.563	365.196	357.139
Özel portföy yönetim gelirleri	2.894.784	1.560.858	2.061.827	1.221.825
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	36.486.764	18.909.167	37.774.206	18.791.555
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Komisyon giderleri	(2.454.102)	(1.138.220)	(1.759.878)	(895.698)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(788.956)	(334.760)	(3.253.050)	(1.908.436)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(3.243.058)	(1.472.980)	(5.012.928)	(2.804.134)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar (a-b)	33.243.706	17.436.187	32.761.278	15.987.421

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Personel gideri	48.565.651	24.729.540	40.015.611	20.819.024
Bilgi servisleri gideri	7.868.052	5.245.618	4.266.377	2.176.869
Amortisman ve itfa payı gideri	4.356.509	2.181.567	2.233.737	1.488.079
Vergi resim ve harçlar	2.214.744	1.097.747	2.560.979	903.001
Bilgi işlem giderleri	1.878.575	68.986	2.989.366	1.496.763
Haberleşme gideri	1.355.267	835.793	895.330	405.863
Denetim ve danışmanlık gideri	1.155.656	595.972	989.347	611.875
IT Yeniden yapılandırma gideri	736.642	368.321	1.144.072	528.030
Sigorta gideri	438.845	261.245	152.754	75.628
Bakım onarım giderleri	388.478	198.051	334.178	162.340
Kırtasiye giderleri	387.355	244.925	220.795	109.298
Temizlik giderleri	350.422	172.976	263.767	132.034
Kira gideri	304.984	156.172	1.465.438	736.260
Taşıt giderleri	254.281	149.938	523.396	277.550
Temsil ağırlama giderleri	146.895	68.075	147.751	83.202
Toplantı, seyahat giderleri	137.245	63.264	283.139	199.636
Diğer	2.891.024	1.189.376	1.725.673	920.080
	73.430.625	37.627.566	60.211.710	31.125.532

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

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

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

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	19.993.633	9.490.306	14.300.843	9.267.503
Saklama komisyonları	917.876	542.766	1.513.161	808.553
Reklam giderleri	451.766	188.982	320.834	58.285
	21.363.275	10.222.054	16.134.838	10.134.341

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	485.104.492	132.704.210	382.186.938	101.410.242
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	38.906.090	13.894.525	51.181.627	23.123.909
Kredi faiz gelirleri	19.470.928	10.162.647	19.561.049	10.505.483
Diğer faiz gelirleri	10.031.461	4.906.976	170.341	55.491
Temettü gelirleri	8.083.495	5.991.702	9.647.045	8.175.539
Devlet tahv. ve hazine bonusu faiz gel.	6.333.838	2.820.494	3.069.681	1.299.599
Beklenen kredi zararları karşılığı geliri	1.713.819	1.713.819	-	-
Kur farkı gelirleri	683.689	680.934	-	-
Diğer gelirler	9.514.502	6.540.794	564.347	529.530
	579.842.314	179.416.101	466.381.028	145.099.793

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	294.569.700	137.637.706	208.338.295	105.673.550
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	86.449.050	33.831.906	76.957.081	41.570.891
Türev işlem zararları	70.079.659	(66.385.449)	82.370.102	(137.676.506)
Teminat mektubu için ödenen				
Komisyon giderleri	7.744.411	3.938.892	7.877.547	1.447.601
Komisyon giderleri	5.438.864	2.920.988	8.350.730	1.652.043
Faiz gideri	2.013.287	1.919.750	4.930.866	72.945.452
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	990.130	(4.204.895)	1.388.888	456.299
Kur farkı zararı	60.974	60.932	5.373.444	8.350.728
Beklenen değer düşüklüğü karşılığı	-	(4.964.583)	-	-
Diğer giderler	15.184.997	15.180.770	2.212.444	1.143.765
	482.531.072	119.936.017	397.799.397	95.563.823

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan mevduatlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	832.000.156	1.747.617.921
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(6.825.283)	(13.870.692)
	825.174.873	1.733.747.229

(b) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	211.536	-
	211.536	-

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	5.247.501	5.007.395
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	968.402	2.096.096
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	-	1.823.135
	6.215.903	8.926.626

(c) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
--	-----------------	----------------

Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar

Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar

Yapı ve Kredi Bankası	741.913	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	598.099	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	381.576	-
	1.721.588	-

Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.400.448	-
	1.400.448	-

Ticari borçlar

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.819.054	2.400.364
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	211.485	499.440
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	140.311	1.504.885
Koç Holding	137.482	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	92.697	52.422
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	90.023	24.857
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	3.390	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	1.362	-
Diğer	-	15.682
	4.495.804	4.497.650

Diğer borçlar

Allianz Emeklilik A.Ş.	154.071	-
Avis A.Ş.	48.065	2.260
Diğer	30.820	26.082
	232.956	28.342

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	61.696.990	59.197.470
	61.696.990	59.197.470

(d) İlişkili taraflardan gelirler

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	28.225.996	14.493.518	30.678.784	15.464.928
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	4.256.458	2.597.150	3.910.045	1.262.185
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	600.000	-	490.000	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	500.000	-	1.365.000	665.000
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	320.741	81.370	-	-
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	180.000	180.000	662.500	487.500
Aygaz A.Ş.	180.000	180.000	280.498	-
Koç Finansman A.Ş.	140.000	140.000	665.000	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başarı ücr.	-	-	166.853	-
Türk Traktör A.Ş.	-	-	17.998	17.998
Diğer	1.869.863	251.212	495.296	238.308
	36.273.058	17.923.250	38.731.974	18.135.919

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.872.348	4.849.961	18.198.248	10.337.901
	15.872.348	4.849.961	18.198.248	10.337.901

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	174.572.506	106.110.369	149.835.628	84.184.778
	174.572.506	106.110.369	149.835.628	84.184.778

İlişkili taraflardan komisyon gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.439.306	1.139.545	3.295.515	1.296.285
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	810.000	410.000	1.045.565	670.565
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	721.263	516.888	570.000	570.000
	3.970.569	2.066.433	4.911.080	2.536.850

İlişkili taraflardan temettü geliri

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

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.403.997	580.877	1.268.818	629.344
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	1.030.826	519.866	360.283	192.264
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	667.568	323.030	503.896	256.317
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	336.982	18.330	327.547	167.723
Allianz Sigorta A.Ş.	331.017	214.505	226.091	152.226
Avis A.Ş.	287.332	149.849	231.996	123.261
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	272.477	162.692	212.347	90.687
YK Bina Yönetimi	195.918	94.747	167.443	167.443
Opet Petrolcülük A.Ş.	127.632	71.115	95.157	81.032
Setur Servis Turistik A.Ş.	67.811	32.361	171.809	113.223
Koç Holding AŞ	7.623	628	-	-
Diğer	271.461	141.846	225.710	107.927
	5.000.644	2.309.846	3.791.097	2.081.447

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.803.504	8.853.313	20.899.368	10.098.837
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	564.744	140.311	3.189.333	3.189.333
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	154.071	133.155	51.121	26.969
	20.522.319	9.126.779	24.139.822	13.315.139

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	254.829	254.829	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	172.026	99.635	63.221	48.206
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	69.899	69.899	-	-
	557.654	99.635	63.221	48.206

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 3.995.987 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 4.396.136 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

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

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

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

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

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	80.741.675	61.448.950
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	0,82	0,62
---	-------------	-------------

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
Toplam kapsamlı gelir	89.385.125	62.738.648
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	0,90	0,63
--	-------------	-------------

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: Bulunmamaktadır).

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

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

Grup'un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %71'dir (31 Aralık 2018: %58).

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

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

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

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

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

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Haziran 2019	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	211.536	292.636.636	-	159.334.523	2.714.516.058	137.380.388	97.958.013
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	108.676.182	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	211.536	292.636.636	-	159.334.523	2.735.719.475	137.535.674	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(21.203.417)	(155.286)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(21.203.417)	(155.286)	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	97.958.013

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2018	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	-	247.512.418	-	132.378.014	2.864.276.565	117.429.471	70.079.659
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	88.762.981	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	247.512.418	-	132.378.014	2.887.386.985	117.615.252	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(23.110.420)	(185.781)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	(23.110.420)	(185.781)	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	70.079.659

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

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

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

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

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

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

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

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

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Finansal varlıklar		
Bankalar	2.551.838.809	2.824.967.305
Ters repo işlemlerinden alacaklar	103.467.397	261.804
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	24.978.290	27.228.075
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	34.272.827	33.425.290
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	2.069.643.456	1.874.016.130
İhraç edilen menkul kıymetler	516.437.481	735.337.079
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	3.612.502	-

(*) 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 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro(%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	24,73	1,37	22,69	2,67
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	24,35	-	30,51	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	24,05	-	18,63	-
Yükümlülükler				
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	24,62	-	24,09	-
İhraç edilen menkul kıymetler	23,75	-	25,02	-

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

	30 Haziran 2019					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.250.776.568	383.326.221	-	-	80.413.269	2.714.516.058
Finansal yatırımlar	-	4.740.963	29.531.864	60.647.553	42.460.008	137.380.388
Ticari alacaklar	108.676.182	-	-	-	184.171.990	292.848.172
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	97.958.013	97.958.013
Diğer varlıklar	-	-	-	-	245.586.551	245.586.551
	2.359.452.750	388.067.184	29.531.864	60.647.553	650.589.831	3.488.289.182
Finansal borçlar	2.510.561.710	81.932.561	1.778.351	1.432.777	-	2.595.705.399
Ticari borçlar	-	-	-	-	253.197.641	253.197.641
Diğer borçlar	-	-	-	-	114.282.300	114.282.300
	2.510.561.710	81.932.561	1.778.351	1.432.777	367.479.941	2.963.185.340
	(151.108.960)	306.134.623	27.753.513	59.214.776	283.109.890	525.103.842
	31 Aralık 2018					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.198.583.278	603.535.411	-	-	62.157.876	2.864.276.565
Finansal yatırımlar	-	-	33.425.290	50.135.553	33.868.628	117.429.471
Ticari alacaklar	88.762.981	-	-	-	158.749.437	247.512.418
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	70.079.659	70.079.659
Diğer varlıklar	-	-	-	-	148.938.629	148.938.629
	2.287.346.259	603.535.411	33.425.290	50.135.553	473.794.229	3.448.236.742
Finansal borçlar	2.499.242.788	111.831.313	-	-	-	2.611.074.101
Ticari borçlar	-	-	-	-	199.358.659	199.358.659
Diğer borçlar	-	-	-	-	107.247.684	107.247.684
	2.499.242.788	111.831.313	-	-	306.606.343	2.917.680.444
	(211.896.529)	491.704.098	33.425.290	50.135.553	167.187.886	530.556.298

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

30 HAZİRAN 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Kur riski

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

	30 Haziran 2019				31 Aralık 2018			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal finansal varlıklar	2.568.127.700	9.638.450	383.464.778	154.045	2.620.090.675	8.577.760	427.144.874	31.260
Dönen varlıklar (a)	2.568.127.700	9.638.450	383.464.778	154.045	2.620.090.675	8.577.760	427.144.874	31.260
Finansal yükümlülükler	(71.443.525)	(8.909.484)	(2.980.425)	(145.410)	(53.530.603)	(7.971.631)	(1.905.131)	(27.334)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(71.443.525)	(8.909.484)	(2.980.425)	(145.410)	(53.530.603)	(7.971.631)	(1.905.131)	(27.334)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(2.511.145.377)	(250.000)	(383.120.369)	-	(2.582.037.317)	(250.000)	(428.122.444)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (c)	(2.511.145.377)	(250.000)	(383.120.369)	-	(2.582.037.317)	(250.000)	(428.122.444)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	(14.461.202)	478.966	(2.636.016)	8.635	(15.477.245)	356.129	(2.882.701)	3.926

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

Yabancı para yükümlülükler; müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

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

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

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

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2019	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(551.300)	551.300	(551.300)	551.300
Avro kurunun %20 değişmesi halinde:				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	3.453.550	(3.453.550)	3.453.550	(3.453.550)
Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	12.010	(12.010)	12.010	(12.010)
Toplam	2.914.260	(2.914.260)	2.914.260	(2.914.260)

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

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

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

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

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

b. Hisse senedi fiyat riski

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

30 Haziran 2019

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan	%10	Artış	1.748.172	-	1.748.172	1.748.172
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(1.748.172)	-	(1.748.172)	(1.748.172)

31 Aralık 2018

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

c. Likidite riski açıklamaları

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2019				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.595.705.399	2.215.658.611	408.297.490	1.432.777	2.625.388.878
Ticari borçlar	253.197.641	253.197.641	-	-	253.197.641
Diğer borçlar	24.060.561	24.060.561	-	-	24.060.561
	2.872.963.601	2.492.916.813	408.297.490	1.432.777	2.902.647.080

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

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

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

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. Finansal varlıklar:

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

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

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

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Haziran 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara			
yansıtılan finansal varlıklar	17.481.716	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	17.481.716	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir			
tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	119.898.672	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahviller ve bonolar	-	59.251.117	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	97.958.013	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-

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

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

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	6.640.553	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	6.555.354	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	85.199	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	110.788.918	-
- Hisse senetleri	-	50.135.553	-
- Tahviller ve bonolar	-	60.653.365	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	70.079.659	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	1.148.722	-

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 32 adet yatırım ve 34 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2018: 33 adet yatırım fonu, 25 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2019 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 32.803.024 TL’dir (30 Haziran 2018: 32.459.329 TL).

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.