

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu	1-2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu	3
Ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu	5
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	7-40

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ara dönem
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Varlıklar	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar		3.145.841.662	3.275.959.983
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.747.332.111	2.945.925.831
Finansal yatırımlar	4	51.494.403	57.337.570
Ticari alacaklar	6	213.415.693	219.998.046
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	631.412	439.429
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		212.784.281	219.558.617
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	4.349.695	4.804.569
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	23	3.463.552	4.796.711
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		886.143	7.858
Diğer alacaklar	8	115.075.718	39.029.776
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	115.075.718	39.029.776
Türev finansal araçlar	12	2.778.580	6.107.090
Peşin ödenmiş giderler	15	1.950.355	2.628.167
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	9.114.572	-
Diğer dönen varlıklar	16	330.535	128.934
Duran varlıklar		62.859.653	67.618.509
Finansal yatırımlar	4	31.713.607	31.713.607
Maddi duran varlıklar	9	6.686.113	5.451.013
Maddi olmayan duran varlıklar	10	2.521.231	1.062.331
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	2.521.231	1.062.331
Ertelenmiş vergi varlığı	18	21.938.702	29.391.558
Toplam varlıklar		3.208.701.315	3.343.578.492

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ara dönem
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli yükümlülükler		2.708.998.855	2.799.134.634
Kısa vadeli borçlanmalar	5	2.543.853.024	2.526.465.504
Ticari borçlar	6	122.638.688	94.164.029
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	7.068.871	1.964.073
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		115.569.817	92.199.956
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	1.014.492	1.011.126
Diğer borçlar	8	499.691	6.777.184
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	-	1.939.040
- İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar		499.691	4.838.144
Türev finansal araçlar	12	25.302.795	137.527.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	-	18.712.044
Kısa vadeli karşılıklar		8.261.731	10.006.049
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	7.128.000	8.624.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.133.731	1.382.049
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	7.428.434	4.471.133
Uzun vadeli yükümlülükler		5.688.349	4.906.120
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	5.688.349	4.906.120
Toplam yükümlülükler		2.714.687.204	2.804.040.754
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	17	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(12.031.649)	(12.111.887)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(12.150.267)	(12.230.505)
- Diğer kazanç/kayıpları		118.618	118.618
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	238.768.671	61.754.489
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		55.481.121	55.116.850
Net dönem karı/(zararı)		44.934.339	266.496.516
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		489.148.566	533.252.052
Kontrol gücü olmayan paylar	17	4.865.545	6.285.686
Toplam özkaynaklar		494.014.111	539.537.738
Toplam kaynaklar		3.208.701.315	3.343.578.492

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	19	12.235.029.090	3.847.549.694	9.979.252.377	3.482.454.868
Satışların maliyeti(-)	19	(12.196.491.586)	(3.834.201.815)	(9.934.245.171)	(3.469.869.496)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar		38.537.504	13.347.879	45.007.206	12.585.372
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	20	30.990.183	10.828.399	33.646.798	11.430.752
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	20	(2.390.611)	(737.185)	(2.541.430)	(904.437)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		28.599.572	10.091.214	31.105.368	10.526.315
Brüt Kâr/Zarar		67.137.076	23.439.093	76.112.574	23.111.687
Genel yönetim giderleri (-)		(55.679.795)	(17.635.589)	(48.128.967)	(15.765.259)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(4.211.956)	(1.456.200)	(3.788.652)	(1.081.675)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	392.580.003	77.262.808	425.832.861	345.565.184
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(341.482.769)	(64.789.546)	(166.659.120)	(102.005.579)
Esas Faaliyet karı/(zararı)		58.342.559	16.820.566	283.368.696	249.824.358
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		58.342.559	16.820.566	283.368.696	249.824.358
Finansman giderler (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		58.342.559	16.820.566	283.368.696	249.824.358
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri					
- Dönem vergi gideri/geliri	18	(4.224.298)	(1.726.267)	(33.532.882)	(25.008.871)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(7.434.946)	(1.603.451)	13.710.459	10.325.396
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		46.683.315	13.490.848	263.546.273	235.140.883
Dönem karı/zararı		46.683.315	13.490.848	263.546.273	235.140.883
Dönem karı/zararının dağılımı		46.683.315	13.490.848	263.546.273	235.140.883
Kontrol gücü olmayan paylar	17	1.748.976	619.961	2.084.108	710.443
Ana ortaklık payları		44.934.339	12.870.887	261.462.165	234.430.440

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2014	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2014	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2013	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Dipnot referansları				
Dönem karı/zararı	46.683.315	13.490.847	263.546.273	235.140.883
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	(50.124)	83.538	(209.670.566)	(224.334.868)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	148.272	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	(17.910)	464	9.187.259	9.948.434
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	464	9.187.259	9.948.434
Diğer kapsamlı gelir	80.238	84.002	(200.483.307)	(214.386.434)
Toplam kapsamlı gelir	46.763.553	13.574.849	63.062.966	20.754.449
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.748.976	619.961	2.084.108	710.443
Ana ortaklık payları	45.014.577	12.954.888	60.978.858	20.044.006

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi faktörleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar			Kontrol gücü ortaklığa ait olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
			Yen.Değ. ve Ölç. Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş net yıllar kar/zararı	Ara dönem karı	Kontrol gücü ortaklığı ait özkaynaklar		
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	176.686.330	-	62.436.652	70.422.677	65.634.007	537.175.750	8.198.408	545.374.158
Transferler	-	-	-	-	7.667.612	57.966.395	(65.634.007)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(8.349.775)	(73.272.225)	-	(81.622.000)	(4.880.210)	(86.502.210)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(200.483.307)	-	-	-	261.462.165	60.978.858	2.084.108	63.062.966
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(23.796.977)	-	61.754.489	55.116.850	261.462.165	516.532.608	5.402.306	521.934.914
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	(12.111.887))	118.618	61.754.489	55.116.850	266.496.516	533.252.052	6.285.686	539.537.738
Transferler	-	-	-	-	8.405.409	258.091.107	(266.496.516)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(7.668.631)	(81.331.369)	-	(89.000.000)	(3.169.117)	(92.169.117))
Toplam kapsamlı gelir	-	-	80.238	-	176.277.404	(176.395.467)	44.934.339	44.896.514	1.748.976	46.645.490
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(12.031.649)	118.618	238.768.671	55.481.121	44.934.339	489.148.566	4.865.545	494.014.111

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide nakit akış tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
İşletme faaliyetlerden nakit akışları:			
Dönem karı		46.683.315	263.546.273
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	1.148.358	1.048.616
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.245.453	10.222.602
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		194.315.584	55.171.349
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		21.378.156	(222.046.555)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(111.769.896)	49.543.564
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		11.688.898	36.491.994
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		5.793.598	42.970.341
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		6.582.353	(99.923.660)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(72.241.221)	(23.737.308)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		11.413.073	53.682.067
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.524.368)	(12.941.267)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(32.050.914)	(16.488.151)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		78.662.389	137.539.865
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(3.842.358)	(950.257)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.842.358)	(950.257)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.850.240	530.892.890
Ödenen faizler		(184.600.495)	(49.067.662)
Ödenen temettü		(92.169.117)	(86.502.210)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(269.919.372)	395.323.018
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(21.378.156)	222.046.555
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(216.477.497)	753.959.180
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	2.943.146.057	1.705.283.561
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	2.726.668.560	2.459.242.741

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Şirket'in ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin %57,4 oranındaki hisseleri 28 Eylül 2005 tarihinde Çukurova Holding A.Ş., çeşitli Çukurova Grubu Şirketleri ve Mehmet Emin Karamehmet 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.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Ekim 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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 gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;
 - Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına aracılık,
 - Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık amacıyla alım satımına aracılık,
 - Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
 - Yatırım danışmanlığı,
 - Portföy işletmeciliği ve yöneticiliği,
 - Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
 - Yatırım Fonları kurma ve yönetme,
 - Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
 - Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,
 - Kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetleri

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- 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.

Şirket'in, kurucusu olduğu 10 adet (31 Aralık 2013: 10) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 249 (31 Aralık 2013: 222) olup, şubesi yoktur.

Şirket'in merkezi, Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 Büyükdere Cad. Levent - İstanbul'dur.

30 Eylül 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2014 Sermayedeki pay oranı	2013 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi

Bağlı Ortaklık

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

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket'in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2011: %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.

İştirak

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (YKBYO)'nin, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (YKB) tarafından tasfiye edilmesi ve bu kapsamda diğer ortakların paylarının, YKB tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinin isteğe bağlı çağrı esasları çerçevesinde 23 Temmuz 2013, 5 Ağustos 2013 tarihleri arasında 2,68 TL olarak belirlenen çağrı fiyatı ile yapılacak çağrı işlemi kapsamında; Şirketin YKBYO'da sahip olduğu ve YKBYO'nun sermayesinin %44,97'sini temsil eden 14.133.181,44 TL nominal değerli payların toplam 37.876.926,25 TL bedel karşılığında YKB'ye satılmasına karar verilmiştir. Satış işlemi 23 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla tamamlanmış olup, yapılan bu satış sonrası Şirket'in YKBYO sermayesinde payı kalmamıştır.

Şirket, 8 Temmuz 2014 tarihinde yapılan tasfiye sonu olağanüstü Genel Kurulda tasfiye bakiyesinin ortaklara ödenmesine ve tasfiye edilmesine karar vermiştir. Tasfiye kararı 31 Temmuz 2014 tarihinde tescil edilmiş ve 06/08/2014 tarih ve 8625 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2013 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 1 Ocak 2014' ten itibaren yürürlüğe giren yeni standartlar ve değişiklikler haricinde 31 Aralık 2013 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

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 ara dönem 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

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.5 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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. Şirketin'in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

Bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, vergi ve vergi benzeri yükümlülüğün sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir vergi ve vergi benzeri yükümlülük, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

TFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

Standarta getirilen değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

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

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

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

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları ile ilgili tanımlar değişmiş olup sorunları gidermek için performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesindeki özkaynak olarak sınıflanmayan koşullu bedel, TFRS 9 Finansal Araçlar kapsamında olsun ya da olmasın sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değerinden ölçülerek kar veya zararda muhasebeleşir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu şekildedir: i) Faaliyet bölümleri standardın ana ilkeleri ile tutarlı olarak birleştirilebilir/ toplulaştırılabilir. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yönetici'sine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

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

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

UMSK, Mayıs 2014'de faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için UFRS 11'i değiştirmiştir. Bu değişiklik, UFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu UFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, UFRS 3 ve diğer UFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, UFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer UFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

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

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

UMSK, Haziran 2014'de "taşıyıcı bitkiler" in "UMS 16 - Maddi duran varlıklar" standardı kapsamında muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yayınlamıştır. Yayımlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin UMS 41 yerine UMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise UMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

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

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27’de Değişiklik

Ağustos 2014’te UMSK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için UMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- UFRS 9 (veya UMS 39)’a göre veya
- özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

UMSK, Eylül 2014’te UFRS’lerdeki yıllık iyileştirmelerini, “UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7’ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin ‘ara dönem finansal raporda başka bir bölümde’ açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

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

UMSK, Eylül 2014’te, UFRS 10 ve UMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için UFRS 10 ve UMS 28’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, UFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	32.604.380	36.880.094
- Vadeli mevduatlar	2.714.679.596	2.858.698.738
Ters repo işlemlerinden alacaklar	48.135	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	-	50.171.251
	2.747.332.111	2.945.925.831

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

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.714.679.596	2.858.698.738
Vadesiz mevduatlar	11.940.829	34.100.320
Ters repo işlemlerinden alacaklar	48.135	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	-	50.171.251
	2.726.668.560	2.943.146.057

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadesi üç aydan kısadır.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 20.663.551 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

Vadeli mevduatlarının yabancı para bazında yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yabancı para/TL	Yıllık faiz oranı (%)	Yıllık faiz oranı (%)
TL	-	4,50-9,90
Euro	1,90-2,50	2,85-3,50
ABD Doları	-	-

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.875.242	20.718.626
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
- Hisse senetleri	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	303	516.359
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	42.747.719	36.102.585
<i>Vadesi üç aydan uzun swap işlemleri için tutulan mevduatlar</i>	2.871.140	-
	51.494.403	57.337.570

Uzun vadeli finansal yatırımlar

<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	31.713.607	31.713.607
Toplam finansal yatırımlar	83.208.010	89.051.177

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 37.954.255 TL ve kayıtlı değeri 36.839.667 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")’da teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
3 ay - 1 yıl	42.747.719	36.102.585
	42.747.719	36.102.585

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
1 Ocak	36.102.585	28.775.334
Dönem içindeki alımlar	59.850.000	80.271.851
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	(1.804.866)	859.307
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(51.400.000)	(53.400.000)
30 Haziran 2014	42.747.719	56.506.942

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 – 109.405 TL) dir.

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kısa vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 – Bulunmamaktadır).

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	31.423.700	4,37	31.423.700	4,86
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.065	0,10	92.064	0,10
Yapı Kredi 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
Borsa İstanbul	159.711	0,04	159.712	0,04
	31.713.607		31.713.607	

30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,37'dir. Grup'un elinde nominal değeri 26.235.000 TL olan 26.235.000 adet hisse bulunmaktadır.

Yukarıdaki tabloda görülen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

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

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

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

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

30 Eylül 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	5.875.242	-	-	5.875.242
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Hisse senetleri	5.875.242	-	-	5.875.242
Satılmaya hazır finansal varlıklar	303	31.713.607	-	31.424.003
Satılmaya hazır finansal varlıklar	303	-	-	303
Diğer menkul değerler	-	31.713.607	-	31.713.607
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	2.480.301	-	2.480.301
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	25.302.795	-	25.302.795

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	20.718.626	-	-	20.718.626
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Hisse senetleri	20.718.626	-	-	20.718.626
Satılmaya hazır finansal varlıklar	516.359	31.713.607	-	32.229.966
Satılmaya hazır finansal varlıklar	516.359	-	-	516.359
Diğer menkul değerler	-	31.713.607	-	31.713.607
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	6.107.090	-	6.107.090
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	137.527.565	-	137.527.565

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

5. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.480.225.924	2.207.914.384
Banka kredileri	60.016.356	314.124.753
Açığa satış işlemlerinden borçlar	2.280.500	3.150.000
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.330.244	1.276.367
	2.543.853.024	2.526.465.504

6. Ticari alacak ve borçlar**Ticari alacaklar:****Kısa vadeli ticari alacaklar**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	107.217.025	117.927.208
Müşterilerden alacaklar	103.428.570	47.458.870
Proje alacakları	1.124.455	2.492.433
Komisyon alacakları	1.645.643	937.598
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Takas Saklama Merkezinden alacaklar	-	51.181.937
	213.415.693	219.998.046

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 227.696.893 TL (31 Aralık 2013: 245.669.560 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Ticari borçlar:**Kısa vadeli ticari borçlar**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	96.971.574	91.311.063
Takas Saklama Merkezine borçlar	17.644.544	-
Ödenecek acente komisyonları	5.518.980	1.607.269
Gider tahakkukları	1.219.016	118.870
Ödenecek vergi ve fonlar	242.895	308.199
Reklam gider karşılığı	103.654	-
Diğer ticari borçlar (*)	938.025	818.628
	122.638.688	94.164.029

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

7. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari alacaklar		
Yatırım fonu yönetimi alacakları	2.826.190	2.630.739
Özel portföy yönetim ücreti	886.143	3.638
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları	637.362	1.029.914
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	-
Yatırım danışmanlık ücreti	-	1.136.058
Diğer	-	4.220
	4.349.695	4.804.569

Portföy yönetim ücreti alacağının 3.463.552 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2013: 3.660.653 TL) Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 42 (31 Aralık 2013: 40) adet yatırım ve 19 adet (31 Aralık 2013: 19) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

8. Diğer alacak ve borçlar**Diğer alacaklar**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yurtdışı teminatları	102.235.955	28.709.388
Takasbank Teminatları	10.795.523	8.906.002
Verilen depozito ve teminatlar	2.044.239	1.190.967
Verilen fon avansları	-	223.419
	115.075.718	39.029.776

Diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	8.347	6.285.840
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	499.691	6.777.184

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 1.799.804 TL tutarında (30 Eylül 2013 – 421.903 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2013 - yoktur). Aynı dönemde 564.703 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2013 – 581.814 TL).

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 2.042.556 TL tutarında (30 Eylül 2013 – 438.083 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 583.655 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2013 – 581.814 TL).

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	3.395.249.490	3.101.853.341

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e SPK'ya ve Takasbank'a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 446.693.314 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2013: 418.352.165 TL).

ii) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları(*)	1.133.731	1.062.049
Diğer karşılıklar	-	320.000
	1.133.731	1.382.049

(*) Grup, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.133.731 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2013: 1.062.049 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

12. Türev finansal araçlar

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014			31 Aralık 2013		
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR	TL
Vadeli işlemler (alım)	-	5.299.694	-	-	7.977.598	-
Vadeli işlemler (satım)	-	5.317.154	-	-	7.645.379	-
Swap işlemler (alım)	30.031.209	2.671.611.887	-	22.493.731	2.685.748.706	-
Swap işlemler (satım)	31.051.381	2.680.951.833	-	22.644.923	2.805.825.750	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	-	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	-	-	-
	61.082.590	5.363.180.568	31.990.175	45.138.654	5.507.197.433	-

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	5.009	9.085
Swap işlemler	2.773.571	6.098.005
Futures işlemleri	-	-
	2.778.580	6.107.090

Türev işlemlerden borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	48.775	361.622
Swap işlemler	25.254.020	137.165.943
Futures işlemleri	-	-
	25.302.795	137.527.565

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	7.128.000	8.624.000
	7.128.000	8.624.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.069.219	1.848.618
Kullanılmamış izin karşılığı	3.619.130	3.057.502
	5.688.349	4.906.120

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	716.909	604.731
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	297.583	406.395
	1.014.492	1.011.126

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektup komisyonları	1.290.864	1.391.811
Gelecek aylara ait giderler	659.491	1.236.356
	1.950.355	2.628.167

16. Diğer varlık ve yükümlülükler**Diğer dönen varlıklar**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	25.787	2.558
Verilen avanslar	304.748	126.376
	330.535	128.934

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.723.729	951.431
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.111.150	1.308.367
Diğer gider karşılıkları	3.000.000	1.706.000
Diğer gider tahakkukları	1.593.555	505.335
	7.428.434	4.471.133

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2013: 98.918.083 TL) olup her biri 1 Kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2013: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	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		98.918.083	
Sermaye düzeltmesi 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.

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 238.768.671 TL'dir (31 Aralık 2013: 61.754.489 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

17. Özkaynaklar (devamı)

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.973.350	38.236.572
Özel yedekler ^(*)	180.904.221	4.626.817
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	238.768.671	61.754.489

(*) 30 Eylül 2014 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 238.768.671 TL özel yedeklerin 4.626.817 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 176.277.404 TL'si 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75'lik kısmıdır.

Grup kâr dağıtımını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II – 119.1 nolu Kâr Payı Tebliği'ne göre yapar.

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

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	6.285.686	8.198.408
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.169.117)	(4.880.210)
Azınlık paylarına yönelik net kar	1.748.976	2.967.488
Dönem sonu	4.865.545	6.285.686

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	1.748.976	2.967.488
	1.748.976	2.967.488

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla 92.169.117 TL temettü ödemesi gerçekleşmiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	4.413.650	52.665.237
Eksi: peşin ödenen vergiler	(13.528.222)	(33.953.193)
Dönem karı vergi yükümlülüğü net / (peşin ödenmiş)	(9.114.572)	18.712.044
Cari yıl vergi gideri	4.224.298	52.561.866
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.434.946	(28.400.779)
Toplam vergi gideri	11.659.244	24.161.087

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlığı	21.938.702	30.974.622
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(1.583.064)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	21.938.702	29.391.558

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	-	6.480.935	1.296.187
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.243	504.050
Kullanılmamış izin karşılığı	3.619.130	723.826	3.057.502	611.500
Kıdem tazminatı karşılığı	2.069.219	413.844	1.848.618	369.724
Personel prim karşılığı	7.128.000	1.425.600	2.189.600	437.920
Dava karşılığı	1.133.731	226.746	1.062.049	212.410
Türev işlemler	26.760.996	5.352.199	137.527.565	27.505.513
Vergi Zararları	66.321.585	13.264.317	-	-
Gider Karşılıkları	3.667.345	733.469	-	-
Diğer	1.320.134	264.027	186.590	37.318
Ertelenmiş vergi varlıkları		22.908.077		30.974.622
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	-	-	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	798.950	159.790	1.047.697	209.540
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	411.857	82.372	662.981	132.596
Türev işlemler	3.231.855	646.371	6.107.090	1.221.418
Diğer	404.207	80.841	97.549	19.510
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		969.375		1.583.064
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net		21.938.702		29.391.558

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu ("KVK") "Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi" ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple finansal mali tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	29.391.558	(6.550.789)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(7.434.946)	13.710.459
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(17.910)	7.570.371
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	21.938.702	14.730.041

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

19. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013
Hasılat				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	1.506.219.610	591.530.955	2.133.977.029	1.309.956.804
Hisse senedi satış gelirleri	10.687.403.544	3.243.048.490	7.802.953.706	2.157.084.262
Hisse senedi aracılık komisyonları	32.204.142	10.600.902	35.030.286	10.398.695
Fon yönetim ücretleri	670.286	240.818	2.714.628	826.368
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	5.800.775	4.202.910	7.718.553	2.211.852
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	146.858	84.059	8.698	1.108
Repo işlemleri aracılık komisyonları	317.198	115.387	96.459	22.118
Takas saklama komisyonları	516.418	267.577	532.813	273.112
Danışmanlık hizmetleri	121.703	30.538	156.211	12.349
Diğer hizmet gelirleri	12.092.448	3.584.009	11.159.879	4.524.655
Diğer aracılık komisyonları	7.343.432	150.293	4.115.480	1.210.927
Toplam Hasılat	12.252.836.414	3.853.855.938	9.998.463.742	3.486.522.250
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	17.602.710	6.244.505	18.907.324	3.945.618
Komisyon iadeleri	204.615	61.738	304.041	121.764
Toplam iadeler ve indirimler	17.807.325	6.306.244	19.211.365	4.067.382
Hasılat	12.235.029.090	3.847.549.694	9.979.252.377	3.482.454.868
Satışların maliyeti				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti	1.506.037.508	591.790.364	2.133.894.194	1.309.899.727
Hisse senedi satışları maliyeti	10.690.454.079	3.242.411.452	7.800.350.977	2.159.969.769
Toplam satışların maliyeti	12.196.491.587	3.834.201.816	9.934.245.171	3.469.869.496
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	38.537.504	13.347.879	45.007.206	12.585.372

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

20. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	1 Ocak - 30.Eylül 2014	1 Ocak - 30.Eylül 2013
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	22.256.177	14.680.849
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	5.574.103	4.861.282
Fon yönetim ücreti	27.830.280	19.542.131
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.824.295	2.086.151
Portföy başarı primleri	320.608	497.764
Özel portföy yönetim gelirleri	3.144.903	2.583.915
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	15.000	90.000
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15.000	90.000
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	30.990.183	22.216.046
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Komisyon giderleri	(1.981.776)	(1.341.502)
Fon yönetim komisyon giderleri	(408.835)	(295.491)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	(2.390.611)	(1.636.993)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	28.599.572	20.579.053

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	303.947.992	31.849.270
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	73.329.823	73.233.432
Kredi faiz gelirleri	10.208.110	10.273.678
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	2.891.179	1.515.232
Temettü gelirleri	1.088.521	9.921.503
Diğer faiz gelirleri	238.292	2.824.677
Vadeli işlem geliri	-	1.196.535
Kur farkı geliri	-	58.993.564
İştirak Satış Geliri	-	233.365.973
Diğer	876.087	2.658.997
	392.580.003	425.832.861

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

22. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Ocak- 30 Eylül 2013
Faiz gideri	195.137.775	102.425.569
Kur farkı zararı	104.997.497	-
Türev işlem Zararları	25.621.767	49.278.448
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	7.890.693	7.403.848
Komisyon giderleri	4.951.165	2.330.704
Finansal yatırımlar değer azalış	-	4.579.650
Diğer	2.051.612	2.971.606
Vadeli İşlem Zararları	832.260	-
	341.482.769	166.659.120

23. İlişkili taraf açıklamaları**İlişkili taraflardaki banka mevduatları**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.854.225.843	2.300.901.999
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	100	1.517.264
	1.854.225.943	2.302.419.263

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 20.663.551TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	-	50.171.251
	-	50.171.251

İlişkili taraflardan ticari alacaklar**Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	631.412	439.429
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları		
	631.412	439.429

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar****Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.826.190	3.766.797
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	637.362	1.029.914
	3.463.552	4.796.711

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	6.990.268	1.964.073
	6.990.268	1.964.073

Finansal ve diğer borçlar

	30 Eylül 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	1.535.637
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.250	5.782
Allianz Emeklilik A.Ş.	37.703	79.045
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	7.961	267.661
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ-diğer ilişkili kuruluş	2.464	44.382
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	2.224	4.529
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	1.937
Diğer	17.000	67
	78.603	1.939.040

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	19.887.912	19.590.318
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	5.570.630	7.481.059
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.337.795	2.716.670
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. - iştirak	-	165.745
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak(*)	-	55.000
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak (Tasfiye edilmiş)	41.928	135.000
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	-
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	1.167	231.201
	28.332.283	30.463.143

(*) 2014 yılı itibarıyla ilişkili kuruluşlar arasında yer almamaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler****Faiz gelirleri**

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	43.009.688	30.665.566
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	8.483	110.385
	43.018.170	30.775.951

Hizmet paylaşım geliri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Tasfiye Edilmiş Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	19.455	25.096
	19.455	25.096

Kira geliri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Tasfiye edilmiş Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	19.455	16.207
	19.455	16.207

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	880.654	637.931
YKS Tesis Yönetimi	402.409	-
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	312.338	233.485
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	178.568	148.693
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	107.650	141.126
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	132.931	102.696
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	105.333	62.712
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak(*)	-	231.068
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	119.770	113.168
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	-	241.081
Diğer ilişkili kuruluş	1.936	338.067
	2.346.540	2.250.027

(*) 2014 yılı itibarıyla ilişkili kuruluşlar arasında yer almamaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	17.181.751	19.013.372
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş- iştirak	37.703	42.644
	17.219.454	19.056.016

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.799.037	115.005
	1.799.037	115.005

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	3.254.223	4.106.580
	3.254.223	4.106.580

Temettü geliri

	30 Eylül 2014	30 Eylül 2013
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. - iştirak	29.047	-
Takasbank	-	8.745.000
Tasfiye Halinde Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı	-	664.910
	29.047	9.409.910

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

a. Kur riski

30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir

	30 Eylül 2014				31 Aralık 2013			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal Finansal Varlıklar	2.706.986.054	10.096.403	928.214.036	45.766	2.838.520.849	12.898.499	957.230.379	27.350
Dönen varlıklar	2.706.986.054	10.096.403	928.214.036	45.766	2.838.520.849	12.898.499	957.230.379	27.350
Finansal Yükümlülükler	(20.663.551)	(8.364.255)	(536.948)	(28.676)	(2.779.774)	(1.093.409)	(146.311)	(7.506)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(20.663.551)	(8.364.255)	(536.948)	(28.676)	(2.779.774)	(1.093.409)	(146.311)	(7.506)
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık Türev araçlar	(2.674.952.615)	(1.616.741)	(2.673.335.874)	-	(2.836.448.271)	(10.610.000)	(958.216.703)	-
Net yabancı para varlık (yükümlük) pozisyonu(*)	11.369.888	115.407	(1.745.658.785)	17.090	(707.196)	1.195.090	(1.132.635)	19.844

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan yabancı para pozisyon içerisinde sadece türev işlemlerinden doğan pozisyon alınmaktadır.

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD Doları'nın, AVRO'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
30 Eylül 2014	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	(394.728)	394.728	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	(268.227.955)	268.227.955	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(9.567)	9.567	-	-
Toplam	(268.632.250)	268.632.250	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
31 Aralık 2013	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	255.068	(255.068)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	(332.598)	332.598	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	6.810	(6.810)	-	-
Toplam	(70.720)	70.720	-	-

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**b. Hisse senedi fiyat riski**

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

30 Eylül 2014

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%10	Artış	-	-	-	-
		Azalış	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış	587.524	-	587.524	-
		Azalış	(587.524)	-	(587.524)	-

31 Aralık 2013

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10%	Artış	-	-	-	-
		Azalış	-	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı K/Z yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış	2.071.863	-	2.071.863	-
		Azalış	(2.071.863)	-	2.071.863	-

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 42 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2013 - 40 adet yatırım fonu, 19 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 27.830.280 TL'dir (30 Eylül 2013 - 29.803.923 TL).

01.01.2014 – 30.09.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %104 Anapara Garantili 38. Alt Fon (APG41)	21.02.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi %103 Anapara Garantili 39. Alt Fon (APG42)	30.05.2014
Yapı Kredi Bankası A Tipi ÖPY Hisse Senedi Alt Fonu (7. Alt Fon)	09.06.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi Kira Sertifikalarına Yatırım Yapan Alt Fon (KIRAS)	24.06.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi Platinum Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (16. Alt Fon)	30.06.2014

01.01.2014 – 30.09.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 33. Alt Fon (APG36)	19.02.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 34. Alt Fon (APG37)	19.02.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 35. Alt Fon (APG38)	28.05.2014

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 gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyetleri için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dönem için 852.000 TL (31 Aralık 2013: 845.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.139.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.120.000 TL).

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

25. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Grup, 30 Eylül 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

- Yoktur