

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

**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

## 1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER                                                                                                                                                                         | SAYFA |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....                                                                                                                                         | 1-2   |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU .....                                                                                                                                         | 3     |
| ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....                                                                                                                                   | 4     |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....                                                                                                                                       | 5     |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....                                                                                                                                             | 6     |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....                                                                                                                    | 7-57  |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....                                                                                                                 | 7-9   |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....                                                                                                                         | 9-23  |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....                                                                                                                                                 | 23    |
| DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI .....                                                                                                                                                      | 23    |
| 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 .....                                                                                                                                     | 27-28 |
| DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                                         | 28-29 |
| DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR .....                                                                                                                           | 29    |
| DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....                                                                                                                                          | 29    |
| DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                               | 30    |
| DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....                                                                                                                                           | 31    |
| DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....                                                                                                                                       | 31    |
| DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                        | 32-33 |
| DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER .....                                                                                                                                                      | 33    |
| DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....                                                                                                                  | 34-35 |
| DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....                                                                                                                    | 35    |
| DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....                                                                                                                                              | 36    |
| DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....                                                                                                                                       | 36    |
| DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR .....                                                                                                                                                         | 36-38 |
| DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....                                                                                                                                      | 38-40 |
| DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....                                                                                                                                      | 41    |
| DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ .....                                                                                                                    | 42    |
| DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ .....                                                                                                                                                  | 42-43 |
| DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....                                                                                                                                  | 43    |
| DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....                                                                                                                                  | 43    |
| DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....                                                                                                                                         | 44-48 |
| DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ .....                                                                                                                                                   | 49    |
| DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....                                                                                                        | 49-55 |
| DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR .....                                                                                                                                                    | 55-56 |
| DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR ..... | 57    |
| DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....                                                                                                                                  | 57    |

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

## 1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

| Varlıklar                                                                       | Dipnot<br>referansları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>31 Mart 2021 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş)<br>31 Aralık 2020 |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                          |                        |                                                      |                                                      |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                       | 6                      | 2.325.839.932                                        | 2.904.454.202                                        |
| Finansal yatırımlar                                                             | 7                      | 168.950.518                                          | 155.763.092                                          |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar            |                        | 37.861.228                                           | 10.257.451                                           |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar |                        | 67.008.193                                           | 107.874.679                                          |
| - İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar                           |                        | 64.081.097                                           | 37.630.962                                           |
| Ticari alacaklar                                                                | 10                     | 792.914.486                                          | 858.054.117                                          |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                         | 29                     | 122.930.353                                          | 80.052.926                                           |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                                 |                        | 669.984.133                                          | 778.001.191                                          |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar                                       | 11                     | 16.908.712                                           | 23.165.172                                           |
| - Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar                | 29                     | 15.893.462                                           | 23.027.448                                           |
| - Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar        |                        | 1.015.250                                            | 137.724                                              |
| Diğer alacaklar                                                                 | 12                     | 200.393.926                                          | 321.933.584                                          |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                                  |                        | 200.393.926                                          | 321.933.584                                          |
| Türev araçlar                                                                   | 17                     | -                                                    | 132.958.946                                          |
| - Alım satım amaçlı türev araçlar                                               |                        | -                                                    | 132.958.946                                          |
| Peşin ödenmiş giderler                                                          | 20                     | 9.405.910                                            | 7.111.784                                            |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                          | 29                     | 321.348                                              | 557.580                                              |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler                             |                        | 9.084.562                                            | 6.554.204                                            |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                                          | 23                     | 109.571                                              | 21.534.869                                           |
| Diğer dönen varlıklar                                                           |                        | 76.508                                               | 112.553                                              |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar                            |                        | 76.508                                               | 112.553                                              |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                                                   |                        | <b>3.514.599.563</b>                                 | <b>4.425.088.319</b>                                 |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                          |                        |                                                      |                                                      |
| Finansal yatırımlar                                                             | 7                      | 83.018.047                                           | 72.626.710                                           |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar |                        | 83.018.047                                           | 72.626.710                                           |
| Maddi duran varlıklar                                                           | 13                     | 16.951.317                                           | 17.121.503                                           |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                       | 14                     | 3.008.955                                            | 3.281.671                                            |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                   | 15                     | 34.986.837                                           | 30.488.937                                           |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                        | 23                     | 35.783.352                                           | 403.549                                              |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                                                   |                        | <b>173.748.508</b>                                   | <b>123.922.370</b>                                   |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                                         |                        | <b>3.688.348.071</b>                                 | <b>4.549.010.689</b>                                 |

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

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

## 1 OCAK - 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

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

| Kaynaklar                                                                      | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmemiş)<br>31 Mart 2021 | (Bağımsız denetimden geçmiş)<br>31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                               |                     |                                                |                                                |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                       | 9                   | 1.654.876.225                                  | 2.861.847.812                                  |
| - İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar                                | 29                  | 4.106.119                                      | 102.391.251                                    |
| - Banka kredileri                                                              | 29                  | 1.701.027                                      | 100.057.778                                    |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                               |                     | 2.405.092                                      | 2.333.473                                      |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar                        |                     | 1.650.770.106                                  | 2.759.456.561                                  |
| - Banka kredileri                                                              | 9                   | -                                              | 239.130.361                                    |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                               |                     | 22.319                                         | 171.439                                        |
| - Diğer kısa vadeli borçlanmalar                                               |                     | 1.650.747.787                                  | 2.520.154.761                                  |
| Ticari borçlar                                                                 | 10                  | 761.574.610                                    | 689.176.547                                    |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                                            | 29                  | 69.885.841                                     | 152.163.747                                    |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                                    |                     | 691.688.769                                    | 537.012.800                                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                               | 19                  | 3.365.425                                      | 5.200.805                                      |
| Diğer borçlar                                                                  | 12                  | 127.787.747                                    | 131.554.157                                    |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                                             | 29                  | -                                              | 1.368                                          |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar                                     |                     | 127.787.747                                    | 131.552.789                                    |
| Türev araçlar                                                                  | 17                  | 162.561.948                                    | -                                              |
| - Alım satım amaçlı türev araçlar                                              |                     | 162.561.948                                    | -                                              |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                                                   | 23                  | 67.450.550                                     | 10.505.065                                     |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                        |                     | 10.934.040                                     | 28.394.094                                     |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar               | 18                  | 8.782.733                                      | 26.242.787                                     |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                                                | 16                  | 2.151.307                                      | 2.151.307                                      |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                | 21                  | 49.278.566                                     | 51.505.820                                     |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler                   |                     | 49.278.566                                     | 51.505.820                                     |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                        |                     | <b>2.837.829.111</b>                           | <b>3.778.184.300</b>                           |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                               |                     |                                                |                                                |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                       | 9                   | 843.540                                        | 1.022.795                                      |
| - İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar                                | 29                  | 843.540                                        | 1.022.795                                      |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar                                               |                     | 843.540                                        | 1.022.795                                      |
| - İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar                        |                     | -                                              | -                                              |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                        | 18                  | 14.827.503                                     | 13.771.214                                     |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar               |                     | 14.827.503                                     | 13.771.214                                     |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                   | 23                  | -                                              | 18.155.235                                     |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                        |                     | <b>15.671.043</b>                              | <b>32.949.244</b>                              |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                    |                     | <b>2.853.500.154</b>                           | <b>3.811.133.544</b>                           |
| <b>Özkaynaklar</b>                                                             |                     |                                                |                                                |
| 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 |                     | 18.723.351                                     | 18.683.521                                     |
| - Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar       |                     | 22.180.709                                     | 22.180.709                                     |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                           |                     | (3.457.358)                                    | (3.497.188)                                    |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler    |                     | 1.291.558                                      | 1.106.006                                      |
| - Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları                            |                     | 1.291.558                                      | 1.106.006                                      |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                            | 22                  | 186.831.858                                    | 184.106.085                                    |
| Geçmiş yıllar karları                                                          |                     | 318.640.742                                    | 84.609.777                                     |
| Net dönem karı                                                                 |                     | 135.788.003                                    | 268.960.378                                    |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                           |                     | <b>823.271.596</b>                             | <b>719.461.851</b>                             |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                                             | 22                  | <b>11.576.321</b>                              | <b>18.415.294</b>                              |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                      |                     | <b>834.847.917</b>                             | <b>737.877.145</b>                             |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                        |                     | <b>3.688.348.071</b>                           | <b>4.549.010.689</b>                           |

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|                                                   |           | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|---------------------------------------------------|-----------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| Dipnot referansları                               |           |                                                                  |                                                                  |
| KAR VEYA ZARAR KISMI                              |           |                                                                  |                                                                  |
| Hasılat                                           | 24        | 1.037.409.914                                                    | 1.153.457.100                                                    |
| Satışların maliyeti (-)                           | 24        | (850.648.777)                                                    | (1.096.155.394)                                                  |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>             | <b>24</b> | <b>186.761.137</b>                                               | <b>57.301.706</b>                                                |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı              | 25        | 44.142.657                                                       | 30.837.908                                                       |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)          | 25        | (997.393)                                                        | (1.133.101)                                                      |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>   | <b>25</b> | <b>43.145.264</b>                                                | <b>29.704.807</b>                                                |
| <b>Brüt kar</b>                                   |           | <b>229.906.401</b>                                               | <b>87.006.513</b>                                                |
| Genel yönetim giderleri (-)                       | 26        | (49.938.540)                                                     | (40.380.763)                                                     |
| Pazarlama giderleri (-)                           | 26        | (45.094.356)                                                     | (18.482.410)                                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                | 27        | 444.938.985                                                      | 170.739.523                                                      |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)            | 28        | (401.974.330)                                                    | (134.575.233)                                                    |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>   |           | <b>177.838.160</b>                                               | <b>64.307.630</b>                                                |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>    | <b>23</b> | <b>(38.114.132)</b>                                              | <b>(14.079.349)</b>                                              |
| - Dönem vergi gideri (-)                          | 23        | (91.704.249)                                                     | (11.813.360)                                                     |
| - Ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri            | 23        | 53.590.117                                                       | (2.265.989)                                                      |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>          |           | <b>139.724.028</b>                                               | <b>50.228.281</b>                                                |
| <b>Dönem karının dağılımı</b>                     |           |                                                                  |                                                                  |
| Kontrol gücü olmayan paylar                       | 22        | 3.936.025                                                        | 2.208.971                                                        |
| Ana ortaklık payları                              |           | 135.788.003                                                      | 48.019.310                                                       |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş) | 30        | 1,41                                                             | 0,51                                                             |

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|                                                                                                                                          | Dipnot<br>referansları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                                                                        |                        |                                                                  |                                                                  |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                                                        |                        | <b>139.724.028</b>                                               | <b>50.228.281</b>                                                |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                                                             |                        | <b>39.830</b>                                                    | <b>289.311</b>                                                   |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları                                                                        |                        | 49.787                                                           | 370.911                                                          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler                                                  |                        | (9.957)                                                          | (81.600)                                                         |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm<br>kayıpları / (kazançları), vergi etkisi                                                     |                        | (9.957)                                                          | (81.600)                                                         |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>                                                                                |                        | <b>185.552</b>                                                   | <b>47.982</b>                                                    |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire<br>yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar                                            |                        | 230.674                                                          | 61.515                                                           |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı<br>gelire ilişkin vergiler                                                     |                        | (45.122)                                                         | (13.533)                                                         |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan<br>finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı (gelir) / gider, vergi etkisi |                        | (45.122)                                                         | (13.533)                                                         |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                                                                                              |                        | <b>225.382</b>                                                   | <b>337.293</b>                                                   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                                                             |                        | <b>139.949.410</b>                                               | <b>50.565.574</b>                                                |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                                                                  |                        | <b>139.949.410</b>                                               | <b>50.565.574</b>                                                |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                                              | 22                     | 3.936.025                                                        | 2.208.971                                                        |
| Ana ortaklık payları                                                                                                                     |                        | 136.013.385                                                      | 48.356.603                                                       |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krs)                                                                         | 30                     | 1,41                                                             | 0,51                                                             |

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|                                   | Dipnot referansları | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                                                    | Kardan ayrılan kısıtlanmış 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 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler  |                     | 98.918.083      | 63.078.001                | 102.601                                                                                   | 22.180.709                                                                                   | (2.722.007)                                        | 173.078.307                         | 84.609.777            | 126.251.462    | 565.496.933                   | 10.402.458                  | 575.899.391   |
| Transferler                       |                     | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | -                                   | 126.251.462           | (126.251.462)  | -                             | -                           | -             |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)   |                     | -               | -                         | 47.982                                                                                    | -                                                                                            | 289.311                                            | -                                   | -                     | 48.019.310     | 48.356.603                    | 2.208.971                   | 50.565.574    |
| - Dönem karı                      |                     | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | -                                   | -                     | 48.019.310     | 48.019.310                    | 2.208.971                   | 50.228.281    |
| - Diğer kapsamlı gelir / (gider)  |                     | -               | -                         | 47.982                                                                                    | -                                                                                            | 289.311                                            | -                                   | -                     | -              | 337.293                       | -                           | 337.293       |
| Kar payları                       | 22                  | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | 11.027.778                          | (126.251.462)         | -              | (115.223.684)                 | (5.070.587)                 | (120.294.271) |
| 31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler | 22                  | 98.918.083      | 63.078.001                | 150.583                                                                                   | 22.180.709                                                                                   | (2.432.696)                                        | 184.106.085                         | 84.609.777            | 48.019.310     | 498.629.852                   | 7.540.842                   | 506.170.694   |
| 1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler  |                     | 98.918.083      | 63.078.001                | 1.106.006                                                                                 | 22.180.709                                                                                   | (3.497.188)                                        | 184.106.085                         | 84.609.777            | 268.960.378    | 719.461.851                   | 18.415.294                  | 737.877.145   |
| Transferler                       |                     | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | -                                   | 268.960.378           | (268.960.378)  | -                             | -                           | -             |
| Toplam kapsamlı gelir             |                     | -               | -                         | 185.552                                                                                   | -                                                                                            | 39.830                                             | -                                   | -                     | 135.788.003    | 136.013.385                   | 3.936.025                   | 139.949.410   |
| - Dönem karı                      |                     | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | -                                   | -                     | 135.788.003    | 135.788.003                   | 3.936.025                   | 139.724.028   |
| - Diğer kapsamlı gelir / (gider)  |                     | -               | -                         | 185.552                                                                                   | -                                                                                            | 39.830                                             | -                                   | -                     | -              | 225.382                       | -                           | 225.382       |
| Kar payları                       | 22                  | -               | -                         | -                                                                                         | -                                                                                            | -                                                  | 2.725.773                           | (34.929.413)          | -              | (32.203.640)                  | (10.774.998)                | (42.978.638)  |
| 31 Mart 2021 itibarıyla bakiyeler | 22                  | 98.918.083      | 63.078.001                | 1.291.558                                                                                 | 22.180.709                                                                                   | (3.457.358)                                        | 186.831.858                         | 318.640.742           | 135.788.003    | 823.271.596                   | 11.576.321                  | 834.847.917   |

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

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

## 1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                                    | Dipnot<br>referansları | (Bağımsız denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2021 | (Bağımsız denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak-<br>31 Mart 2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                  |                        | <b>321.531.283</b>                                           | <b>(112.879.433)</b>                                         |
| <b>Dönem karı</b>                                                                                                  |                        | <b>139.724.028</b>                                           | <b>50.228.281</b>                                            |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                            |                        | <b>249.460.774</b>                                           | <b>(45.569.341)</b>                                          |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                   | 13, 14, 15             | 3.310.804                                                    | 2.483.819                                                    |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                                 |                        | (16.443.595)                                                 | (14.449.279)                                                 |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                        |                        | (16.443.595)                                                 | (14.450.935)                                                 |
| - Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                         |                        | -                                                            | 1.656                                                        |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                 |                        | 48.917.812                                                   | 28.773.906                                                   |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                            |                        | (50.534.199)                                                 | (31.565.299)                                                 |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                            |                        | 99.452.011                                                   | 60.339.205                                                   |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                                 |                        | 118.801.688                                                  | (77.763.026)                                                 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | (185.552)                                                    | 905.717                                                      |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları                                                               |                        |                                                              |                                                              |
| - Kazançları ile ilgili düzeltmeler                                                                                |                        | (185.552)                                                    | 905.717                                                      |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler                                                                                | 23                     | 95.059.617                                                   | 14.479.522                                                   |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                 |                        | <b>(40.268.046)</b>                                          | <b>(60.107.816)</b>                                          |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış)                                                                             |                        | (23.578.763)                                                 | (43.840.668)                                                 |
| Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler                                                       |                        | 65.139.631                                                   | 34.507.071                                                   |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)                                                       |                        | (42.877.427)                                                 | (49.695.792)                                                 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)                                               |                        | 108.017.058                                                  | 84.202.863                                                   |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış / (artış)                                                       |                        | 6.256.460                                                    | 3.186.343                                                    |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler                                              |                        | 121.539.658                                                  | 18.306.866                                                   |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış                                                           |                        | 121.539.658                                                  | 18.306.866                                                   |
| Türev varlıklardaki artış (-)                                                                                      |                        | 132.958.946                                                  | -                                                            |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış                                                                                   |                        | (2.294.126)                                                  | 160.116                                                      |
| Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler                                                                   |                        | 72.398.063                                                   | 19.154.503                                                   |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış                                                           |                        | (82.277.906)                                                 | (34.002.186)                                                 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış                                                             |                        | 154.675.969                                                  | 53.156.689                                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış                                                         |                        | (1.835.380)                                                  | (1.920.247)                                                  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                     |                        | (5.993.664)                                                  | 38.323.722                                                   |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış                                                  |                        | (1.368)                                                      | 41.604                                                       |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)                               |                        | (5.992.296)                                                  | 38.282.118                                                   |
| Türev yükümlülüklerdeki azalış                                                                                     |                        | 162.561.948                                                  | 2.328.308                                                    |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler                                               |                        | (567.420.819)                                                | (130.313.830)                                                |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış                                                                  |                        | (567.420.819)                                                | (130.313.830)                                                |
| <b>Faaliyetlerle ilgili nakit akışları</b>                                                                         |                        | <b>348.916.756</b>                                           | <b>(55.448.876)</b>                                          |
| Alınan temettüleri                                                                                                 |                        | 2.269.986                                                    | 472.681                                                      |
| Alınan faiz                                                                                                        |                        | 50.534.199                                                   | 31.092.618                                                   |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                     |                        | (24.032.031)                                                 | (20.652.815)                                                 |
| Ödenen vergiler                                                                                                    |                        | (56.157.627)                                                 | (68.728.316)                                                 |
| Diğer nakit girişleri/ (çıkışları)                                                                                 |                        | -                                                            | 385.275                                                      |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>                                                      |                        | <b>(6.657.121)</b>                                           | <b>(2.721.896)</b>                                           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                    |                        | 4.490                                                        | -                                                            |
| - Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                                   | 13                     | 4.490                                                        | -                                                            |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                     |                        | (6.661.611)                                                  | (2.721.896)                                                  |
| - Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                    | 13                     | (857.732)                                                    | (894.733)                                                    |
| - Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                            | 15                     | (5.803.879)                                                  | (1.827.163)                                                  |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                |                        | <b>(948.740.886)</b>                                         | <b>(2.003.689.326)</b>                                       |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                           |                        | 10.440.767.274                                               | 24.093.899.187                                               |
| - Kredilerden nakit girişleri                                                                                      |                        | 10.334.185.857                                               | 23.793.071.500                                               |
| - İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri                                                              |                        | 106.581.417                                                  | 300.827.687                                                  |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                           |                        | (11.245.953.657)                                             | (25.808.754.587)                                             |
| - Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                   |                        | (11.137.631.000)                                             | (25.203.329.236)                                             |
| - İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları                                              |                        | (108.322.657)                                                | (605.425.351)                                                |
| Ödenen temettüleri                                                                                                 | 22                     | (42.978.638)                                                 | (120.294.271)                                                |
| Ödenen faiz                                                                                                        |                        | (99.452.010)                                                 | (60.339.204)                                                 |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                         |                        | (1.123.855)                                                  | (893.129)                                                    |
| Diğer nakit girişleri (çıkışları)                                                                                  |                        | -                                                            | (107.307.322)                                                |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)</b> |                        | <b>(633.866.724)</b>                                         | <b>(2.119.290.655)</b>                                       |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                              |                        | <b>(118.801.688)</b>                                         | <b>77.763.026</b>                                            |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)</b>                                               |                        | <b>(752.668.412)</b>                                         | <b>(2.041.527.629)</b>                                       |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                     | <b>6</b>               | <b>2.727.753.526</b>                                         | <b>3.465.573.415</b>                                         |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>                                                            | <b>6</b>               | <b>1.975.085.114</b>                                         | <b>1.424.045.786</b>                                         |

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

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 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 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.

5 Şubat 2020’de yapılan hisse devir anlaşmasıyla KFH’nin ana ortak Banka’daki sermaye payı %40,95; UniCredit S.P.A’nın ise %20 olarak belirlenmiştir. Şirket’in ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(“YKB”), nihai ortağı KFH’dir.

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.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") düzenlemeleri çerçevesinde "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,
  - İşlem aracılığı faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt dışında)
    - Paylar
    - Diğer menkul kıymetler
    - Paya dayalı türev araçları
    - Pay endekslerine dayalı türev araçları
    - Diğer türev araçları
  - Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
    - Paylar
    - Diğer menkul kıymetler
    - Kaldıraçlı alım satım işlemler
    - Paya dayalı türev araçları
    - Pay endekslerine dayalı türev araçları
    - Diğer türev araçları
  - Yatırım danışmanlığı faaliyeti
  - Halka arza aracılık faaliyeti
  - Aracılık yüklenimi
  - En iyi gayret aracılığı
  - Sınırlı saklama hizmeti
- 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 39 adet (31 Aralık 2020: 35) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 272'dir (31 Aralık 2020: 269).

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

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü'ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virus yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020'de görülmüş olmakla birlikte durum halen gelişimini sürdürmekte olduğu için Şirket yönetimi salgının Şirket'in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, Şirket Yönetimi bahse konu salgının şirketin finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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)

#### *Bağlı ortaklık;*

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket Adı                                        | 31 Mart 2021<br>sermayedeki<br>pay oranı | 31 Aralık 2020<br>sermayedeki<br>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 sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2020: %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:**

31 Mart 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

### **31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

---

#### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

###### **Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli**

Grup'un konsolide finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2021 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 konsolide 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.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

**a. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

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

- a) TMS/IFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileri dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
  - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
  - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **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 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

**b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtmaktadır.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)**

- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2**; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi**; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

**2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler Ve Hatalar**

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

**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. Grup’un cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

**(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.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

| Şirket adı                                        | 31 Aralık 2021<br>sermayedeki<br>pay oranı | 31 Aralık 2020<br>sermayedeki<br>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 2020: %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; “Kontrol gücü olmayan paylar” 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 kar payı 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.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

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

**(c) Ticari alacaklar**

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

**(d) Finansal varlıklar**

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

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

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

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

**(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, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan 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 “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan 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 “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen 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 kar payı 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 “iskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (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.

###### (e) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (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.

Grup, mevcut kullanılan sistemlerini geliştirmek üzere bilgi işlemleri bazında proje yatırımları yapmaktadır, bu kapsamda ileride Grup'a ekonomik fayda sağlayacağı tespit edilen projeler aktifleştirilmektedir. Grup, aktifleştirilmiş ancak henüz tamamlanmamış projelerini gözden geçirmekte ve Grup'a ileride ekonomik fayda sağlamayacağı sonucuna vardığı aktif tutarını giderleştirmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler üzerinden itfa payı hesaplanmamaktadır.

###### (g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

**31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

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

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

**(h) Finansal yükümlülükler**

**(i) Geri alım sözleşmeleri**

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

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

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

**(ii) Diğer finansal yükümlülükler**

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

**(ı) Borçlanma maliyetleri**

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (i) Kur değişiminin etkileri

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

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

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Grup’tan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

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

###### (k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

###### (l) İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tablolarda, Grup’un 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 bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (m) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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

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

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (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.

###### (o) Sermaye ve kar payları

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan kar payları, kar payı dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek kar payı 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 ihraç primleri” olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Grup’un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

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

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

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

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

###### (s) Türev finansal araçlar

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

##### 2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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.

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                        | 31 Mart 2021         | 31 Aralık 2020       |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalar                               |                      |                      |
| - Vadeli mevduatlar                    | 1.970.800.406        | 2.723.258.763        |
| - Vadesiz mevduatlar                   | 383.729.963          | 209.966.872          |
| Beklenen kredi zararları karşılığı (-) | (28.690.437)         | (28.771.433)         |
|                                        | <b>2.325.839.932</b> | <b>2.904.454.202</b> |

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 451.938.324 TL’si (31 Aralık 2020: 705.884.661 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 4.782.133 TL (31 Aralık 2020: 7.825.318 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 376.777.414 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 1, 43 ve 45 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %18,80, %1,18 ve %2,33’tür (31 Aralık 2020: ortalama vadeleri TL, Avro ve Amerikan Doları için sırasıyla 15,48 ve 46 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %18,19,%2,32 ve %3,62’dir).

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

|                                                     | 31 Mart 2021         | 31 Aralık 2020       |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar | 1.968.262.187        | 2.719.041.110        |
| Vadesiz mevduatlar                                  | 6.822.927            | 8.712.416            |
|                                                     | <b>1.975.085.114</b> | <b>2.727.753.526</b> |

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

|                                                                                  | 31 Mart 2021       |                     |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                  | Maliyet            | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer      |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar            | 38.749.423         | 37.861.228          | 37.861.228         |
| - BİST'de işlem gören hisse senetleri                                            | 38.749.423         | 37.861.228          | 37.861.228         |
| İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar                             | 62.179.680         | 63.790.250          | 64.081.097         |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                           | 62.179.680         | 63.790.250          | 64.132.675         |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                         | -                  | -                   | (51.578)           |
| Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 63.777.832         | 67.008.193          | 67.008.193         |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                              | 63.777.832         | 67.008.193          | 67.008.193         |
|                                                                                  | <b>164.706.935</b> | <b>168.659.671</b>  | <b>168.950.518</b> |

|                                                                                  | 31 Aralık 2020     |                     |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                                  | Maliyet            | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer      |
| Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar            | 10.162.346         | 10.257.451          | 10.257.451         |
| - BİST'de işlem gören hisse senetleri                                            | 10.162.346         | 10.257.451          | 10.257.451         |
| İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar                             | 36.234.592         | 37.592.995          | 37.630.962         |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                           | 36.234.592         | 37.592.995          | 37.682.540         |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                         | -                  | -                   | (51.578)           |
| Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | 103.413.246        | 107.874.679         | 107.874.679        |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                              | 103.413.246        | 107.874.679         | 107.874.679        |
|                                                                                  | <b>149.810.184</b> | <b>155.725.125</b>  | <b>155.763.092</b> |

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

|                                                                                        | 31 Mart 2021      |                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                                        | Maliyet           | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 53.982.652        | 83.018.047          | 83.018.047        |
| - Hisse senetleri                                                                      | 32.192.533        | 60.647.555          | 60.647.555        |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 21.790.119        | 22.370.492          | 22.370.492        |
|                                                                                        | <b>53.982.652</b> | <b>83.018.047</b>   | <b>83.018.047</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

|                                                                                        | 31 Aralık 2020    |                     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
|                                                                                        | Maliyet           | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer     |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 43.982.533        | 72.626.710          | 72.626.710        |
| - Hisse senetleri                                                                      | 32.192.533        | 60.647.555          | 60.647.555        |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 11.790.000        | 11.979.155          | 11.979.155        |
|                                                                                        | <b>43.982.533</b> | <b>72.626.710</b>   | <b>72.626.710</b> |

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 64.132.675 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 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:

|              | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|--------------|-------------------|-------------------|
| 1 aya kadar  | 13.929.748        | -                 |
| 1 ay - 3 ay  | 1.464.981         | -                 |
| 3 ay - 1 yıl | 48.686.368        | 37.630.962        |
|              | <b>64.081.097</b> | <b>37.630.962</b> |

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

|                                                  | 2021              | 2020              |
|--------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>                        | <b>37.630.962</b> | <b>46.921.324</b> |
| Dönem içindeki alımlar                           | 36.000.000        | 58.500.000        |
| Değer azalışları (-) (faiz reeskontu dahil)      | 501.713           | (678.484)         |
| Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-) | (10.000.000)      | (33.500.000)      |
| Beklenen kredi zarar karşılığı (-)               | (51.578)          | (247.531)         |
| <b>Dönem sonu, 31 Mart</b>                       | <b>64.081.097</b> | <b>70.995.309</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

| Cinsi                                         | 31 Mart 2021           |                      | 31 Aralık 2020         |                      |
|-----------------------------------------------|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|                                               | İştirak tutarı<br>(TL) | Ortaklık payı<br>(%) | İştirak tutarı<br>(TL) | Ortaklık payı<br>(%) |
| <b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b> |                        |                      |                        |                      |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.        | 57.816.000             | 4,38                 | 57.816.000             | 4,38                 |
| Borsa İstanbul A.Ş.                           | 2.683.145              | 0,08                 | 2.683.145              | 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                 |
|                                               | <b>60.647.555</b>      |                      | <b>60.647.555</b>      |                      |

31 Mart 2021 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.

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 8,40 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

#### 8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

##### Kısa vadeli borçlanmalar

|                                        | 31 Mart 2021         | 31 Aralık 2020       |
|----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*) | 1.519.492.302        | 2.322.937.445        |
| İhraç edilen bonolar                   | 107.762.339          | 109.503.579          |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar     | 23.032.969           | 87.624.150           |
| Kiralama işlemlerinden borçlar (***)   | 2.427.411            | 2.504.912            |
| Banka kredileri (**)                   | 1.701.027            | 339.188.139          |
| Açığa satış işlemlerinden borçlar      | 460.177              | 89.587               |
|                                        | <b>1.654.876.225</b> | <b>2.861.847.812</b> |

(\*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 20 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %18,28'dir. (31 Aralık 2020: 40 gün %17,16'dır).

(\*\*) Grup'un banka kredileri ortalama 1 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %21,75'tir (31 Aralık 2020: 4 gün, %19,71'tir). Banka kredilerinin 1.701.027 TL'si (31 Aralık 2020: 100.057.778 TL) ise ilişkili banka ve kuruluşlardan kullanılmıştır (Dipnot 29).

(\*\*\*) Grup'un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %14-24'tür (31 Aralık 2020: 12 ay, %14-24'tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 717.034 TL'si ise ilişkili taraflara borçlardır.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet | Nominal Tutar | Döviz | İhraç Tarihi | Vade Tarihi    | Basit Faiz (%) | Bileşik Faiz (%) | Faiz Tipi |
|---------------|---------------|-------|--------------|----------------|----------------|------------------|-----------|
| Bono          | 111.410.000   | TL    | 10 Mart 2021 | 9 Haziran 2021 | 18,01          | 19,37            | Sabit     |

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet | Nominal Tutar | Döviz | İhraç Tarihi  | Vade Tarihi  | Basit Faiz (%) | Bileşik Faiz (%) | Faiz Tipi |
|---------------|---------------|-------|---------------|--------------|----------------|------------------|-----------|
| Bono          | 112.995.000   | TL    | 9 Aralık 2020 | 10 Mart 2021 | 17,21          | 18,46            | Sabit     |

#### Uzun vadeli borçlanmalar:

|                                    | 31 Mart 2021   | 31 Aralık 2020   |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Kiralama işlemlerinden borçlar (*) | 843.540        | 1.022.795        |
|                                    | <b>843.540</b> | <b>1.022.795</b> |

(\*) Grup’un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-4 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %14-24’tür (31 Aralık 2020: 1-4 yıl, %24’dür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların tamamı ilişkili taraflara borçlardır.

#### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

|                                        | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşterilerden alacaklar                | 480.271.666        | 505.957.252        |
| Kredili müşterilerden alacaklar        | 292.975.364        | 229.944.612        |
| Komisyon alacakları                    | 19.658.028         | 18.448.918         |
| Şüpheli ticari alacaklar               | 1.021.677          | 1.021.677          |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (1.021.677)        | (1.021.677)        |
| Tahsil edilecek alacaklar              | 9.428              | -                  |
| Takas ve saklama merkezinden alacaklar | -                  | 103.703.335        |
|                                        | <b>792.914.486</b> | <b>858.054.117</b> |

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 292.975.364 TL (31 Aralık 2020: 229.944.612 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 643.637.005 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

##### Kısa vadeli ticari borçlar

|                                    | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşterilere borçlar                | 583.400.920        | 655.020.930        |
| Takas ve Saklama Merkezine borçlar | 149.643.781        | -                  |
| Ödenecek acenta komisyonları       | 16.809.851         | 19.652.593         |
| Müşteri açığa satış işlem borçları | 7.327.401          | 7.370.290          |
| Satıcılar                          | 2.363.690          | 5.942.733          |
| Gider tahakkukları                 | 1.857.345          | 845.952            |
| Diğer ticari borçlar               | 171.622            | 344.049            |
|                                    | <b>761.574.610</b> | <b>689.176.547</b> |

#### 11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

##### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

|                                                           | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*) | 14.097.256        | 13.959.059        |
| Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları      | 1.642.251         | 1.662.651         |
| Özel portföy yönetim ücreti                               | 1.151.810         | 132.994           |
| Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)         | -                 | 1.006.194         |
| Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**) | -                 | 6.399.544         |
| Diğer                                                     | 17.395            | 4.730             |
|                                                           | <b>16.908.712</b> | <b>23.165.172</b> |

(\*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 39 (31 Aralık 2020: 35) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(\*\*) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 26 (31 Aralık 2020: 26) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 25 tanesi (31 Aralık 2020: 25) ilişkili taraftır.

#### 12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Diğer alacaklar

|                                      | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar       | 148.530.434        | 298.176.466        |
| Piyasalara verilen işlem teminatları | 51.863.492         | 23.715.335         |
| Diğer kısa vadeli ticari alacaklar   | -                  | 41.783             |
|                                      | <b>200.393.926</b> | <b>321.933.584</b> |

##### Diğer borçlar

|                                    | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar      | 127.296.403        | 131.061.445        |
| Menkul kıymet tanzim fonu borçları | 491.344            | 491.344            |
| Diğer borçlar                      | -                  | 1.368              |
|                                    | <b>127.787.747</b> | <b>131.554.157</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| 31 Mart 2021                    | Binalar     | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam       |
|---------------------------------|-------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2021  | 4.199.328   | 12.550.169             | 372.006         | 17.121.503   |
| Alımlar                         | -           | 857.732                | -               | 857.732      |
| Çıkışlar, net                   | -           | (4.490)                | -               | (4.490)      |
| Amortisman gideri (-)           | (73.665)    | (922.961)              | (26.802)        | (1.023.428)  |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021 | 4.125.663   | 12.480.450             | 345.204         | 16.951.317   |
| Maliyet                         | 11.026.598  | 32.101.534             | 5.059.933       | 48.188.065   |
| Birikmiş amortisman (-)         | (6.900.935) | (19.621.084)           | (4.714.729)     | (31.236.748) |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021 | 4.125.663   | 12.480.450             | 345.204         | 16.951.317   |

  

| 31 Aralık 2020                    | Binalar     | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam       |
|-----------------------------------|-------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2020    | 4.493.984   | 3.504.643              | 366.271         | 8.364.898    |
| Alımlar                           | -           | 10.868.239             | 146.553         | 11.014.792   |
| Çıkışlar, net                     | -           | -                      | -               | -            |
| Amortisman gideri (-)             | (294.656)   | (1.822.713)            | (140.818)       | (2.258.187)  |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 4.199.328   | 12.550.169             | 372.006         | 17.121.503   |
| Maliyet                           | 11.026.598  | 31.705.074             | 5.206.487       | 47.938.159   |
| Birikmiş amortisman (-)           | (6.827.270) | (19.154.905)           | (4.834.481)     | (30.816.656) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 4.199.328   | 12.550.169             | 372.006         | 17.121.503   |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

| 31 Mart 2021                    | Ofis ve şubeler | Araçlar     | Diğer       | Toplam      |
|---------------------------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2021  | 1.806.756       | 1.474.915   | -           | 3.281.671   |
| İlaveler                        | 273.108         | -           | 490.971     | 764.079     |
| Çıkışlar, net                   | (55.400)        | -           | -           | (55.400)    |
| Amortisman gideri (-)           | (674.890)       | (183.763)   | (122.742)   | (981.395)   |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021 | 1.349.574       | 1.291.152   | 368.229     | 3.008.955   |
| Maliyet                         | 6.190.451       | 2.960.984   | 2.128.542   | 11.279.977  |
| Birikmiş amortisman (-)         | (4.840.877)     | (1.669.832) | (1.760.313) | (8.271.022) |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021 | 1.349.574       | 1.291.152   | 368.229     | 3.008.955   |

| 31 Aralık 2020                    | Ofis ve şubeler | Araçlar     | Diğer       | Toplam      |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|-------------|-------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2020    | 1.623.794       | 1.570.736   | -           | 3.194.530   |
| İlaveler                          | 2.605.879       | 713.359     | 917.163     | 4.236.401   |
| Amortisman gideri (-)             | (2.422.917)     | (809.180)   | (917.163)   | (4.149.260) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 1.806.756       | 1.474.915   | -           | 3.281.671   |
| Maliyet                           | 5.917.343       | 2.960.984   | 1.637.569   | 10.515.896  |
| Birikmiş amortisman (-)           | (4.110.587)     | (1.486.069) | (1.637.569) | (7.234.225) |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020 | 1.806.756       | 1.474.915   | -           | 3.281.671   |

#### 15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|                                    | 31 Mart 2021   |
|------------------------------------|----------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak 2021 (*) | 30.488.937     |
| İlaveler (*)                       | 5.803.879      |
| İtfa payı (-)                      | (1.305.979)    |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021    | 34.986.837     |
| Maliyet                            | 60.043.464     |
| Birikmiş itfa payı (-)             | (25.056.627)   |
| Net defter değeri, 31 Mart 2021    | 34.986.837     |
|                                    | 31 Aralık 2020 |
| Net defter değeri, 1 Ocak 2020 (*) | 29.514.832     |
| İlaveler (*)                       | 5.706.538      |
| İtfa payı (-)                      | (4.732.433)    |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020  | 30.488.937     |
| Maliyet                            | 54.305.292     |
| Birikmiş itfa payı (-)             | (23.816.355)   |
| Net defter değeri, 31 Aralık 2020  | 30.488.937     |

(\*) Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler 12.362.920 TL (31 Aralık 2020: 6.606.240 TL) tutarındadır.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### i) Kısa vadeli karşılıklar

|                       | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|-----------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları (*) | 2.151.307        | 2.151.307        |
|                       | <b>2.151.307</b> | <b>2.151.307</b> |

(\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.151.307 TL’dir (31 Aralık 2020: 2.151.307TL).

##### ii) Teminat mektupları

|                    | 31 Mart 2021         | 31 Aralık 2020       |
|--------------------|----------------------|----------------------|
| Teminat mektupları | 2.410.549.442        | 2.396.252.030        |
|                    | <b>2.410.549.442</b> | <b>2.396.252.030</b> |

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST’e, SPK’ya ve Takasbank’a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 120.824.741 TL’lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2020: 106.527.329 TL).

##### iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

|                                            | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*) | 936.567.106        | 843.858.114        |
|                                            | <b>936.567.106</b> | <b>843.858.114</b> |

(\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 936.567.106 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası’na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2020: 843.858.114 TL).

##### iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 31Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 31 Mart 2021  | 31 Aralık 2020 |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
| <b>Müşteri emanetleri</b>                       |               |                |
| Devlet tahvilleri                               | 3.266.808.849 | 3.212.101.204  |
| Hisse senetleri                                 | 4.580.196.375 | 1.660.266.454  |
| Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası) | 921.378.056   | 506.292.240    |
| Yatırım fonları                                 | 770.185.476   | 854.371.106    |
| Özel sektör tahvilleri                          | 67.199.336    | 11.011.639     |
| Diğer                                           | 25.102.198    | 11.579.896     |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

##### v) Diğer

- Şirket, Türkiye Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 USD (31 Aralık 2020: 6.676.500 EURO) tutarında “Mesleki Sorumluluk” ve HDI Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 TL (31 Aralık 2020: 9.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 376.777.414 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 292.975.364 TL (31 Aralık 2020: 229.944.612 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 643.637.005 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutulmaktadır (Dipnot 10).
- 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 64.132.675 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

|                         | 31 Mart 2021<br>TL karşılığı |                    | 31 Aralık 2020<br>TL karşılığı |                      |
|-------------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------------|----------------------|
|                         | ABD Doları                   | Avro               | ABD Doları                     | Avro                 |
| Swap işlemler (alım)    | 1.378.489.855                | 234.033.750        | 441.549.535                    | 1.950.949.208        |
| Swap işlemler (satım)   | 1.504.629.293                | 251.683.075        | 409.966.925                    | 1.823.117.889        |
| Vadeli işlemler (alım)  | 3.254.053                    | 213.463            | 1.552.348                      | 4.658.801            |
| Vadeli işlemler (satım) | 3.534.470                    | 229.056            | 1.441.366                      | 4.338.691            |
|                         | <b>2.889.907.671</b>         | <b>486.159.344</b> | <b>854.510.174</b>             | <b>3.783.064.589</b> |

##### Türev işlemlerden alacaklar

|                 | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020     |
|-----------------|--------------|--------------------|
| Swap işlemler   | -            | 132.601.943        |
| Vadeli işlemler | -            | 357.003            |
|                 | <b>-</b>     | <b>132.958.946</b> |

##### Türev işlemlerden borçlar

|                 |                    |          |
|-----------------|--------------------|----------|
| Swap işlemler   | 162.215.204        | -        |
| Vadeli işlemler | 346.744            | -        |
|                 | <b>162.561.948</b> | <b>-</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

|                                | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Personel prim karşılığı        | 8.782.733         | 26.242.787        |
|                                | <b>8.782.733</b>  | <b>26.242.787</b> |
| <b>Uzun vadeli karşılıklar</b> |                   |                   |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü    | 11.726.697        | 11.670.627        |
| Kullanılmamış izin karşılığı   | 3.100.806         | 2.100.587         |
|                                | <b>14.827.503</b> | <b>13.771.214</b> |

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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla 7.639 TL (31 Aralık 2020: 7.639 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.

|                                                  | 31 Mart 2021 | 31 Aralık 2020 |
|--------------------------------------------------|--------------|----------------|
| İskonto oranı (%)                                | 4,63         | 4,63           |
| Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) | 95,48        | 95,48          |

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 Ocak 2021 tarihinden geçerli olan 7.639 TL (1 Ocak 2020: 6.730 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2021              | 2020              |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>          | <b>11.670.627</b> | <b>11.174.984</b> |
| Cari hizmet maliyeti               | 287.522           | 1.258.270         |
| Faiz maliyeti                      | 103.128           | (431.275)         |
| Aktüeryal kayıp / (kazanç)         | (49.787)          | (370.911)         |
| Dönem içerisinde yapılan ödeme (-) | (284.793)         | (1.379.210)       |
| <b>Dönem sonu, 31 Mart</b>         | <b>11.726.697</b> | <b>10.251.858</b> |

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                                              | 2021             | 2020             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>                                    | <b>2.100.587</b> | <b>3.122.600</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık), net | 1.016.428        | 719.938          |
| Dönem içinde yapılan ödeme (-)                               | (16.209)         | (591.430)        |
| <b>Dönem sonu, 31 Mart</b>                                   | <b>3.100.806</b> | <b>3.251.108</b> |

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                | 2021              | 2020              |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>      | <b>26.242.787</b> | <b>19.210.501</b> |
| Dönem içinde ayrılan karşılık  | 6.270.975         | 5.315.169         |
| Dönem içinde yapılan ödeme (-) | (23.731.029)      | (18.682.175)      |
| <b>Dönem sonu, 31 Mart</b>     | <b>8.782.733</b>  | <b>5.843.495</b>  |

#### 19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                                   | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler   | 2.226.423        | 4.310.912        |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 1.139.002        | 889.893          |
|                                   | <b>3.365.425</b> | <b>5.200.805</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                              | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Gelecek aylara ait giderler  | 8.087.136        | 5.847.409        |
| Teminat mektubu komisyonları | 1.318.774        | 1.264.375        |
|                              | <b>9.405.910</b> | <b>7.111.784</b> |

#### 21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|                                        | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b> |                   |                   |
| Takasbank-BIST komisyon karşılığı      | 16.645.854        | 10.056.757        |
| Diğer gider karşılıkları               | 11.729.538        | 28.170.611        |
| Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri  | 11.389.256        | 3.431.451         |
| Diğer ödenecek vergi ve fonlar         | 9.268.832         | 8.247.354         |
| İşletme gider karşılıkları             | 215.000           | 377.515           |
| Diğer                                  | 30.086            | 1.222.132         |
|                                        | <b>49.278.566</b> | <b>51.505.820</b> |

#### 22. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2020: 98.918.083 TL) olup her biri 1 kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2020: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar                   | 31 Mart 2021       |               | 31 Aralık 2020     |               |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                               | 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          |
|                               | <b>98.918.083</b>  | <b>100,00</b> | <b>98.918.083</b>  | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltme farkları     | 63.078.001         |               | 63.078.001         |               |
|                               | <b>161.996.084</b> |               | <b>161.996.084</b> |               |

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.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 186.831.858 TL'dir (31 Aralık 2020: 184.106.085 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

|                                                     | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|-----------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)       | 107.765.514        | 107.765.514        |
| Birinci tertip yasal yedekler                       | 60.175.244         | 57.449.471         |
| İkinci tertip yasal yedekler                        | 18.891.100         | 18.891.100         |
| <b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b> | <b>186.831.858</b> | <b>184.106.085</b> |

(\*) 31 Mart 2020 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.

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 dağıtılabılır dönem karının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kar payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kar dağıtımı uygulamasından yararlanamazlar.

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabılır 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.

4 Mart 2021 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 32.203.639 TL (2020: 115.223.684 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 15 Mart 2020 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

|                                                                 | 31 Mart 2021      | 31 Mart 2020      |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Dönem başı, 1 Ocak</b>                                       | <b>18.415.294</b> | <b>10.402.458</b> |
| Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*) | (10.774.998)      | (5.070.587)       |
| Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar                        | 3.936.025         | 2.208.971         |
| <b>Dönem sonu, 31 Mart</b>                                      | <b>11.576.321</b> | <b>7.540.842</b>  |

(\*) 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

|                                                                                         | 31 Mart 2021        | 31 Aralık 2020    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi (-)                                                           | (134.528.410)       | (42.824.161)      |
| Peşin ödenen vergiler                                                                   | 67.187.431          | 53.853.965        |
| <b>(Dönem karı vergi yükümlülüğü) /<br/>cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net</b> | <b>(67.340.979)</b> | <b>11.029.804</b> |

Grup'un, 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                                  | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari yıl vergi gideri            | 94.280.798               | 15.349.864               |
| Geçmiş yıl vergi düzeltmesi      | (2.576.549)              | (3.536.504)              |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | (53.590.117)             | 2.265.989                |
| <b>Toplam vergi gideri</b>       | <b>38.114.132</b>        | <b>14.079.349</b>        |

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

|                                                                | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Vergi öncesi kar                                               | 177.838.160              | 64.307.630               |
| Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (%20-%22)     | (35.567.632)             | (14.147.679)             |
| Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi               | 453.997                  | 103.990                  |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi | (3.000.497)              | (35.660)                 |
| <b>Cari yıl vergi gideri</b>                                   | <b>(38.114.132)</b>      | <b>(14.079.349)</b>      |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %20’dir (2020: %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 TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11 ve 14’üncü maddesinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran hala %20 olup ikinci geçici vergi vergilendirme döneminden itibaren %25 olarak uygulanacaktır. Bu kapsamda, Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında %20 oranı 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 kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94’üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 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 bulunan 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.

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.

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

##### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

|                                                    | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020      |
|----------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı                           | 47.130.337        | 19.423.765          |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                       | (11.346.985)      | (37.175.451)        |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b> | <b>35.783.352</b> | <b>(17.751.686)</b> |

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | 31 Mart 2021                  |                                                    | 31 Aralık 2020                |                                                    |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------------------------|
|                                                                       | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenmiş vergi<br>varlıkları /<br>yükümlülükleri | Birikmiş<br>geçici<br>farklar | Ertelenmiş vergi<br>varlıkları /<br>yükümlülükleri |
| Türev işlemler                                                        | 162.561.948                   | 32.512.390                                         | -                             | -                                                  |
| Beklenen kredi zararları karşılığı                                    | 29.984.887                    | 5.996.977                                          | 30.065.883                    | 6.013.177                                          |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                             | 11.726.697                    | 2.345.339                                          | 11.670.627                    | 2.334.125                                          |
| Personel prim karşılığı                                               | 6.584.517                     | 1.316.903                                          | 19.170.688                    | 4.217.551                                          |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                          | 3.100.806                     | 620.161                                            | 2.100.587                     | 420.118                                            |
| Dava karşılığı                                                        | 2.151.307                     | 430.261                                            | 2.151.307                     | 430.261                                            |
| TFRS 16 etkisi                                                        | 254.604                       | 50.921                                             | 247.419                       | 49.484                                             |
| Gider tahakkukları                                                    | 157.796                       | 31.559                                             | 1.303.163                     | 286.696                                            |
| Diğer                                                                 | 19.129.130                    | 3.825.826                                          | 25.783.424                    | 5.672.353                                          |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                    |                               | <b>47.130.337</b>                                  |                               | <b>19.423.765</b>                                  |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                             | 28.436.807                    | 5.687.361                                          | 28.585.802                    | 5.717.160                                          |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile<br>vergi matrahı arasındaki fark | 13.881.826                    | 2.776.365                                          | 15.079.951                    | 3.015.990                                          |
| Yapılmakta olan yatırımlar                                            | 206.892                       | 41.378                                             | 115.733                       | 23.147                                             |
| Türev işlemler                                                        | -                             | -                                                  | 132.958.946                   | 26.591.789                                         |
| Diğer (%20 KV etkisine tabi)                                          | 14.209.403                    | 2.841.881                                          | 950.016                       | 190.003                                            |
| Diğer (%22 KV etkisine tabi)                                          | -                             | -                                                  | 7.442.554                     | 1.637.362                                          |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>                            |                               | <b>11.346.985</b>                                  |                               | <b>37.175.451</b>                                  |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>                                  |                               | <b>35.783.352</b>                                  |                               | <b>(17.751.686)</b>                                |

|                                                                 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Aralık 2020 |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net                    | (17.751.686)             | 18.731.203                 |
| Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri                 | 53.590.117               | (36.417.848)               |
| Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi                       | (55.079)                 | (65.041)                   |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net</b> | <b>35.783.352</b>        | <b>(17.751.686)</b>        |

**YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI****31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

|                                                         | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2021</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2020</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Hasılat</b>                                          |                                  |                                  |
| Hisse senedi satış gelirleri                            | 813.900.480                      | 1.063.833.638                    |
| Hisse senedi aracılık komisyonları                      | 161.143.309                      | 65.221.689                       |
| Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri         | 41.861.769                       | 11.959.389                       |
| Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları           | 40.445.822                       | 16.532.079                       |
| Diğer aracılık komisyonları                             | 13.781.279                       | 5.327.024                        |
| Kurumsal finansman gelirleri                            | 8.137.199                        | 3.620.500                        |
| Kaldıraçlı alım satım işlemleri aracılık komisyonları   | 3.691.191                        | 5.122.550                        |
| Repo işlemleri aracılık komisyonları                    | 1.410.403                        | 1.621.746                        |
| Danışmanlık hizmetleri                                  | 1.121.475                        | 345.832                          |
| Takas saklama komisyonları                              | 905.284                          | 451.342                          |
| Fon destek / yönetim ücretleri                          | 541.324                          | 511.548                          |
| Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları        | 1.309                            | 26.164                           |
| Diğer hizmet gelirleri                                  | 14.054.631                       | 3.033.888                        |
| <b>Toplam hasılat</b>                                   | <b>1.100.995.475</b>             | <b>1.177.607.389</b>             |
| <b>İadeler ve indirimler</b>                            |                                  |                                  |
| Acentelere ödenen komisyonlar (-)                       | (62.617.284)                     | (23.653.521)                     |
| Komisyon iadeleri (-)                                   | (968.277)                        | (496.768)                        |
| <b>Toplam iadeler ve indirimler (-)</b>                 | <b>(63.585.561)</b>              | <b>(24.150.289)</b>              |
| <b>Hasılat</b>                                          | <b>1.037.409.914</b>             | <b>1.153.457.100</b>             |
| <b>Satışların maliyeti</b>                              |                                  |                                  |
| Hisse senedi satışları maliyeti (-)                     | (808.808.216)                    | (1.084.198.960)                  |
| Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-) | (41.840.561)                     | (11.956.434)                     |
| <b>Toplam satışların maliyeti (-)</b>                   | <b>(850.648.777)</b>             | <b>(1.096.155.394)</b>           |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>                   | <b>186.761.137</b>               | <b>57.301.706</b>                |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

|                                                               | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>                   |                          |                          |
| Yatırım fonları yönetim ücreti                                | 39.020.187               | 27.034.683               |
| Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti                         | 4.536.519                | 3.463.959                |
| <b>Fon yönetim ücreti</b>                                     | <b>43.556.706</b>        | <b>30.498.642</b>        |
| Özel portföy yönetimi komisyonları                            | 385.600                  | 314.840                  |
| Portföy performans primleri                                   | 200.351                  | 24.426                   |
| <b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>                         | <b>585.951</b>           | <b>339.266</b>           |
| Yatırım danışmanlık gelirleri                                 | -                        | -                        |
| <b>Diğer finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>             | <b>-</b>                 | <b>-</b>                 |
| <b>Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)</b>        | <b>44.142.657</b>        | <b>30.837.908</b>        |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>                   |                          |                          |
| Komisyon giderleri                                            | (408.932)                | (691.106)                |
| Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri | (588.461)                | (441.995)                |
| <b>Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)</b>        | <b>(997.393)</b>         | <b>(1.133.101)</b>       |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)</b> | <b>43.145.264</b>        | <b>29.704.807</b>        |

#### 26. FAALİYET GİDERLERİ

##### Genel yönetim giderleri

|                                | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Personel gideri                | 28.762.493               | 26.414.125               |
| Bilgi servisleri gideri        | 6.090.758                | 4.458.244                |
| Bilgi işlem giderleri          | 3.517.328                | 955.710                  |
| Amortisman ve itfa payı gideri | 3.310.804                | 2.483.819                |
| Vergi, resim ve harçlar        | 2.489.557                | 1.129.410                |
| Haberleşme gideri              | 1.580.414                | 986.207                  |
| Kırtasiye giderleri            | 936.186                  | 446.558                  |
| Sigorta gideri                 | 557.442                  | 169.532                  |
| Denetim ve danışmanlık gideri  | 432.892                  | 692.705                  |
| Diğer                          | 2.260.666                | 2.644.453                |
|                                | <b>49.938.540</b>        | <b>40.380.763</b>        |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

##### Pazarlama giderleri

|                                                 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|-------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri | 43.643.837               | 17.554.233               |
| Saklama komisyonları                            | 1.266.136                | 730.710                  |
| Reklam giderleri                                | 184.383                  | 197.467                  |
|                                                 | <b>45.094.356</b>        | <b>18.482.410</b>        |

#### 27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

|                                                | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Türev işlemlerinden oluşan gelirler            | 384.545.726              | 136.580.685              |
| Bankalardaki mevduattan alınan faizler         | 19.885.563               | 15.832.011               |
| Kredi faiz gelirleri                           | 15.739.819               | 9.725.424                |
| Diğer faiz gelirleri                           | 11.286.651               | 3.227.329                |
| Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri | 3.443.599                | 2.307.854                |
| Temettü gelirleri                              | 2.269.986                | 472.681                  |
| Kur farkı gelirleri                            | 1.896.971                | 593.882                  |
| Repo işlemleri faiz gelirleri                  | 178.567                  | 900.833                  |
| Diğer gelirler                                 | 5.692.103                | 1.098.824                |
|                                                | <b>444.938.985</b>       | <b>170.739.523</b>       |

#### 28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

|                                                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Türev işlem zararları                                  | 295.528.699              | 63.402.632               |
| Takasbank Para Piyasasına verilen faiz                 | 91.569.953               | 35.600.231               |
| İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri                  | 4.654.444                | 12.603.858               |
| Diğer faiz gideri                                      | 3.227.614                | 5.091.301                |
| Komisyon giderleri                                     | 3.146.117                | 12.135.116               |
| Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri         | 2.663.321                | 3.117.068                |
| Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 9) | 158.418                  | 198.292                  |
| Finansal yatırımlar değer düşüklüğü                    | -                        | 953.699                  |
| Beklenen değer düşüklüğü karşılığı                     | -                        | 1.656                    |
| Diğer giderler                                         | 1.025.765                | 1.471.380                |
|                                                        | <b>401.974.330</b>       | <b>134.575.233</b>       |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

|                                        | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.             | 451.938.324        | 705.884.661        |
| Beklenen kredi zararları karşılığı (-) | (4.782.133)        | (7.825.318)        |
|                                        | <b>447.156.191</b> | <b>698.059.343</b> |

##### (b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

|                                                                                        | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 71.485.572        | 102.013.233        |
| - Koç Finansman A.Ş.                                                                   | 32.983.721        | 32.229.513         |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 33.442.382        | 32.633.403         |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | (458.661)         | (403.890)          |
| - Koç Fiat Kredi Fin. A.Ş.                                                             | 11.018.391        | 10.774.804         |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 11.171.609        | 10.911.101         |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | (153.218)         | (136.297)          |
| - Arçelik                                                                              | 10.333.531        | -                  |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 10.477.226        | -                  |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | (143.695)         | -                  |
| - Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.                                                     | 9.320.212         | 9.261.311          |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 9.449.816         | 9.270.139          |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | (129.604)         | (8.828)            |
| - Yapı Kredi Faktoring                                                                 | 7.829.717         | -                  |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | 7.938.595         | -                  |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | (108.878)         | -                  |
| - Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                                                           | -                 | 49.747.605         |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                                    | -                 | 50.398.971         |
| - Beklenen kredi zararları karşılığı (-)                                               | -                 | (651.366)          |
|                                                                                        | <b>71.485.572</b> | <b>102.013.233</b> |

##### (c) İlişkili taraflardan alacaklar

###### Ticari alacaklar

|                                                   | 31 Mart 2021       | 31 Aralık 2020    |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları  | 70.145.879         | 42.379.186        |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları | 50.223.847         | 34.286.216        |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                        | 2.281.799          | 1.824.779         |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.      | 234.419            | 470.651           |
| Diğer                                             | 44.409             | 1.092.094         |
|                                                   | <b>122.930.353</b> | <b>80.052.926</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (c) İlişkili taraflardan alacaklar (Devamı)

###### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

|                                                               | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)  | 14.097.256        | 13.959.059        |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları             | 1.642.251         | 8.062.195         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Diğer                            | 8.091             | -                 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11) | -                 | 1.006.194         |
| Diğer                                                         | 145.864           | -                 |
|                                                               | <b>15.893.462</b> | <b>23.027.448</b> |

###### Peşin ödenen giderler

|                                              |                |                |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 321.348        | 557.580        |
|                                              | <b>321.348</b> | <b>557.580</b> |

##### (d) İlişkili taraflara borçlar

|                                         | 31 Mart 2021     | 31 Aralık 2020     |
|-----------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b> |                  |                    |
| <b>Banka kredileri</b>                  |                  |                    |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 1.701.027        | 100.057.778        |
|                                         | <b>1.701.027</b> | <b>100.057.778</b> |

###### Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar

|                                              |                  |                  |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                   | 1.367.671        | 1.665.667        |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.       | 662.861          | 667.806          |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 374.560          | -                |
|                                              | <b>2.405.092</b> | <b>2.333.473</b> |

###### Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar

|                                        |                |                  |
|----------------------------------------|----------------|------------------|
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 843.540        | 1.022.795        |
|                                        | <b>843.540</b> | <b>1.022.795</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (d) İlişkili taraflara borçlar (Devamı)

|                                              | 31 Mart 2021      | 31 Aralık 2020     |
|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Ticari borçlar</b>                        |                   |                    |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.              | 26.568.509        | 97.668.254         |
| Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları           | 24.539.638        | 34.269.163         |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                   | 18.265.370        | 19.628.609         |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 187.024           | 470.961            |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.       | 116.845           | 108.985            |
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.           | 110.353           | -                  |
| Türk Traktör A.Ş.                            | 72.600            | -                  |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.           | 10.664            | 13.590             |
| Diğer                                        | 14.838            | 4.185              |
|                                              | <b>69.885.841</b> | <b>152.163.747</b> |

##### Diğer borçlar

|                                    |   |              |
|------------------------------------|---|--------------|
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş. | - | 1.368        |
|                                    | - | <b>1.368</b> |

##### Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net

|                            |                    |                   |
|----------------------------|--------------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | (3.500.669)        | 25.540.001        |
|                            | <b>(3.500.669)</b> | <b>25.540.001</b> |

##### (e) İlişkili taraflardan gelirler

|                                                   | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları                | 14.089.165               | 27.034.683               |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                        | 4.986.829                | 3.725.306                |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları | 4.529.091                | 3.460.294                |
| Arçelik A.Ş.                                      | 2.422.294                | -                        |
| Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.                     | 112.500                  | -                        |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.                  | 22.294                   | -                        |
| Aygaz A.Ş.                                        | 22.294                   | -                        |
| Türk Traktör A.Ş.                                 | 22.294                   | -                        |
| Diğer                                             | 279.628                  | 115.535                  |
|                                                   | <b>26.486.389</b>        | <b>34.335.818</b>        |

##### İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

|                            |                  |                |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 8.583.109        | 436.694        |
|                            | <b>8.583.109</b> | <b>436.694</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (e) İlişkili taraflardan gelirler (Devamı)

###### İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

|                            | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | (18.488.628)             | 52.449.880               |
|                            | <b>(18.488.628)</b>      | <b>52.449.880</b>        |

(\*) 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan ve henüz vadesi gelmemiş olan türev sözleşmelerin toplamı 42.786.450 TL'dir (31 Mart 2020: 390.951.399 TL)

###### İlişkili taraflardan kar payı geliri

|                                 |   |               |
|---------------------------------|---|---------------|
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | - | 74.432        |
|                                 | - | <b>74.432</b> |

##### (f) İlişkili taraflara giderler

###### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. | 1.458.668                | 826.823                  |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 604.394                  | 646.404                  |
| YKS Tesis Yönetimi A.Ş.                 | 258.264                  | 402.964                  |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.       | 238.923                  | 223.063                  |
| Avis A.Ş.                               | 222.353                  | 170.992                  |
| YK Bina Yönetimi                        | 162.588                  | 101.166                  |
| Allianz Sigorta A.Ş.                    | 102.027                  | 130.156                  |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.      | 87.358                   | 179.769                  |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                   | 40.060                   | 55.262                   |
| Setur Servis Turistik A.Ş.              | 2.572                    | 37.491                   |
| Diğer                                   | 2.340                    | 12.703                   |
|                                         | <b>3.179.547</b>         | <b>2.786.793</b>         |

###### İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

|                                    |                |                   |
|------------------------------------|----------------|-------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.         | 454.006        | 23.379.799        |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.    | 142.631        | 147.689           |
| Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları | 12.573         | 290.455           |
|                                    | <b>609.210</b> | <b>23.817.943</b> |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### (f) İlişkili taraflara giderler (Devamı)

##### İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

|                                         | 1 Ocak -<br>31 Mart 2021 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2020 |
|-----------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.              | 1.563.920                | 2.191.293                |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.       | 81.790                   | 123.007                  |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. | 15.836                   | 13.747                   |
|                                         | <b>1.661.546</b>         | <b>2.328.047</b>         |

##### 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 1.511.035 TL’dir (1 Ocak - 31 Mart 2020: 1.082.490TL).

##### İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Grup 2021 yılı içerisinde 42.978.638 TL (2020: 120.294.271 TL) temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

|                                                                          | 31 Mart 2021        | 31 Mart 2020        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Sürdürülen faaliyetler dönem karı                                        | 139.724.028         | 50.228.281          |
| Ağırlıklı ortalama hisse adedi                                           | 9.891.808.346       | 9.891.808.346       |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)</b>                | <b>1,41</b>         | <b>0,51</b>         |
|                                                                          | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Mart 2020</b> |
| Toplam kapsamlı gelir                                                    | 139.949.410         | 50.565.574          |
| Ağırlıklı ortalama hisse adedi                                           | 9.891.808.346       | 9.891.808.346       |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)</b> | <b>1,41</b>         | <b>0,51</b>         |

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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.

Kullanılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullanılan 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 %64'tür (31 Aralık 2020: %84'tür).

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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, 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

| 31 Mart 2021                                                                                | Alacaklar        |                |                 |                | Bankalardaki mevduat (*) | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------------|---------------------|---------------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |                |                          |                     |               |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraflar | İlişkili taraf  | Diğer taraflar |                          |                     |               |
| Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)                                                     | 122.930.353      | 669.984.133    | -               | 200.393.926    | 2.325.839.932            | 251.968.565         | 162.561.948   |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                     | -                | 292.975.364    | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 122.930.353      | 669.984.133    | -               | 200.393.926    | 2.354.530.369            | 253.263.015         | -             |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -              | -               | -              | (28.690.437)             | (1.294.450)         | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 1.021.677      | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| - Değer düşüklüğü                                                                           | -                | (1.021.677)    | -               | -              | (28.690.437)             | (1.294.450)         | -             |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                | -              | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                | -              | -               | -              | -                        | -                   | 162.561.948   |

| 31 Aralık 2020                                                                              | Alacaklar        |                |                 |                | Bankalardaki mevduat (*) | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------|--------------------------|---------------------|---------------|
|                                                                                             | Ticari alacaklar |                | Diğer alacaklar |                |                          |                     |               |
|                                                                                             | İlişkili taraf   | Diğer taraflar | İlişkili taraf  | Diğer taraflar |                          |                     |               |
| Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)                                                     | 80.052.926       | 778.001.191    | -               | 321.933.584    | 2.904.454.202            | 228.389.802         | 132.958.946   |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                     | -                | 229.944.612    | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 80.052.926       | 778.001.191    | -               | 321.933.584    | 2.933.225.635            | 229.684.252         | -             |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -              | -               | -              | (28.771.433)             | (1.294.450)         | -             |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 1.021.677      | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| - Değer düşüklüğü                                                                           | -                | (1.021.677)    | -               | -              | (28.771.433)             | (1.294.450)         | -             |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                        | -                | -              | -               | -              | -                        | -                   | -             |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                | -              | -               | -              | -                        | -                   | 132.958.946   |

(\*) Banka mevduatları için 28.690.437 TL tutarında (31 Aralık 2020: 28.771.433 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET 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 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

##### Faiz pozisyonu tablosu

| Sabit faizli finansal araçlar                              | 31 Mart 2021        | 31 Aralık 2020        |
|------------------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Finansal varlıklar</b>                                  |                     |                       |
| Bankalar                                                   | 1.970.800.406       | 2.723.258.763         |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                              |                     |                       |
| Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar               | 1.519.492.302       | 2.322.937.445         |
| İhraç edilen menkul kıymetler                              | 107.762.339         | 109.503.579           |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar                         | 23.032.969          | 87.624.150            |
| Finansal kiralama işlemlerinden boçlar                     | 3.270.951           | 3.527.707             |
| Banka kredileri                                            | 1.701.027           | 339.188.139           |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b>                    | <b>31 Mart 2021</b> | <b>31 Aralık 2020</b> |
| <b>Finansal varlıklar</b>                                  |                     |                       |
| İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)   | 64.081.097          | 37.630.962            |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan | 89.378.685          | 119.853.834           |

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

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 1.534.598 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 TL) artacak veya 1.534.598 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 TL) azalacaktı.

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

|                                                                                        | 31 Mart 2021 |          | 31 Aralık 2020 |         |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|----------------|---------|
|                                                                                        | TL (%)       | Avro (%) | TL (%)         | Avro(%) |
| <b>Varlıklar</b>                                                                       |              |          |                |         |
| Nakit ve nakit benzeri değerler                                                        | 18,10        | 1,18     | 18,19          | 2,32    |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | 15,55        | -        | 10,56          | -       |
| İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar                                   | 14,46        | -        | 12,17          | -       |
| <b>Yükümlülükler</b>                                                                   |              |          |                |         |
| İhraç edilen menkul kıymetler                                                          | 19,37        | -        | 18,46          | -       |
| Banka kredileri                                                                        | 21,75        | -        | 19,71          | -       |
| Takasbank Para Piyasası'na borçlar                                                     | 18,28        | -        | 17,16          | -       |

Grup'un 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

|                                 | 31 Mart 2021         |                    |                    |                     |                      | Toplam               |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | 1 aya kadar          | 3 aya kadar        | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | Faizsiz              |                      |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 1.696.338.617        | 250.742.807        | -                  | -                   | 378.758.508          | 2.325.839.932        |
| Finansal yatırımlar             | 13.929.748           | 1.464.981          | 48.686.368         | 83.018.049          | 104.869.419          | 251.968.565          |
| Ticari alacaklar                | 292.975.364          | -                  | -                  | -                   | 499.939.122          | 792.914.486          |
| Diğer varlıklar                 | -                    | -                  | -                  | -                   | 226.785.056          | 226.785.056          |
|                                 | <b>2.003.243.729</b> | <b>252.207.788</b> | <b>48.686.368</b>  | <b>83.018.049</b>   | <b>1.210.352.105</b> | <b>3.597.508.039</b> |
| Finansal borçlar                | 1.410.914.810        | 241.534.005        | 2.427.410          | 843.540             | -                    | 1.655.719.765        |
| Ticari borçlar                  | -                    | -                  | -                  | -                   | 761.574.610          | 761.574.610          |
| Diğer borçlar                   | -                    | -                  | -                  | -                   | 368.755.229          | 368.755.229          |
|                                 | <b>1.410.914.810</b> | <b>241.534.005</b> | <b>2.427.410</b>   | <b>843.540</b>      | <b>1.130.329.839</b> | <b>2.786.049.604</b> |
|                                 | <b>592.328.919</b>   | <b>10.673.783</b>  | <b>46.258.958</b>  | <b>82.174.509</b>   | <b>80.022.266</b>    | <b>811.458.435</b>   |

|                                 | 31 Aralık 2020       |                    |                    |                     |                      | Toplam               |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
|                                 | 1 aya kadar          | 3 aya kadar        | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | Faizsiz              |                      |
| Nakit ve nakit benzeri değerler | 2.366.170.270        | 330.603.482        | -                  | -                   | 207.680.450          | 2.904.454.202        |
| Finansal yatırımlar             | -                    | -                  | 37.630.962         | 72.626.712          | 118.132.128          | 228.389.802          |
| Ticari alacaklar                | 229.944.612          | -                  | -                  | -                   | 628.109.505          | 858.054.117          |
| Diğer varlıklar                 | -                    | -                  | -                  | -                   | 485.282.039          | 485.282.039          |
|                                 | <b>2.596.114.882</b> | <b>330.603.482</b> | <b>37.630.962</b>  | <b>72.626.712</b>   | <b>1.439.204.122</b> | <b>4.476.180.160</b> |
| Finansal borçlar                | 2.560.333.768        | 299.009.131        | 2.504.913          | 1.022.795           | -                    | 2.862.870.607        |
| Ticari borçlar                  | -                    | -                  | -                  | -                   | 689.176.547          | 689.176.547          |
| Diğer borçlar                   | -                    | -                  | -                  | -                   | 230.426.090          | 230.426.090          |
|                                 | <b>2.560.333.768</b> | <b>299.009.131</b> | <b>2.504.913</b>   | <b>1.022.795</b>    | <b>919.602.637</b>   | <b>3.782.473.244</b> |
|                                 | <b>35.781.114</b>    | <b>31.594.351</b>  | <b>35.126.049</b>  | <b>71.603.917</b>   | <b>519.601.485</b>   | <b>693.706.916</b>   |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN 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)

##### c. Kur riski

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                     | 31 Mart 2021           |                      |                     |                    | 31 Aralık 2020         |                     |                      |                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
|                                                                                                     | Türk Lirası karşılığı  | ABD Doları           | Avro                | Diğer              | Türk Lirası karşılığı  | ABD Doları          | Avro                 | Diğer           |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                           | 2.131.578.204          | 205.353.407          | 42.281.536          | 1.013.767          | 2.363.564.797          | 77.207.759          | 199.831.707          | 118.895         |
| Diğer alacaklar                                                                                     | 47.297.072             | 984.947              | 4.000.000           | -                  | 41.660.728             | 766.859             | 4.000.000            | -               |
| <b>Dönen varlıklar (a)</b>                                                                          | <b>2.178.875.276</b>   | <b>206.338.354</b>   | <b>46.281.536</b>   | <b>1.013.767</b>   | <b>2.405.225.525</b>   | <b>77.974.618</b>   | <b>203.831.707</b>   | <b>118.895</b>  |
| Ticari borçlar                                                                                      | (365.238.653)          | (18.189.044)         | (20.757.423)        | (1.001.266)        | (183.936.749)          | (21.389.182)        | (2.925.722)          | (98.855)        |
| <b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)</b>                                                       | <b>(365.238.653)</b>   | <b>(18.189.044)</b>  | <b>(20.757.423)</b> | <b>(1.001.266)</b> | <b>(183.936.749)</b>   | <b>(21.389.182)</b> | <b>(2.925.722)</b>   | <b>(98.855)</b> |
| Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı<br>döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı              | (1.760.075.895)        | (181.139.053)        | (25.773.435)        | -                  | (2.238.864.871)        | (56.046.358)        | (202.872.654)        | -               |
| <b>Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev<br/>araçların net yükümlülük pozisyonu (c)</b> | <b>(1.760.075.895)</b> | <b>(181.139.053)</b> | <b>(25.773.435)</b> | <b>-</b>           | <b>(2.238.864.871)</b> | <b>(56.046.358)</b> | <b>(202.872.654)</b> | <b>-</b>        |
| <b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)</b>                                     | <b>53.560.728</b>      | <b>7.010.257</b>     | <b>(249.322)</b>    | <b>12.501</b>      | <b>(17.576.095)</b>    | <b>539.078</b>      | <b>(1.966.669)</b>   | <b>20.040</b>   |

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

## 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN 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 Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun, ABD Doları'nın 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

| 31 Mart 2021                                                  | Kar / Zarar                         |                                    | Özkaynak                            |                                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|                                                               | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması |
| <b>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</b>               |                                     |                                    |                                     |                                    |
| ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi                     | (11.673.479)                        | 11.673.479                         | (11.673.479)                        | 11.673.479                         |
| <b>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</b>                    |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Avro net varlık / yükümlülük etkisi                           | 487.381                             | (487.381)                          | 487.381                             | (487.381)                          |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</b> |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | 23.307                              | (23.307)                           | 23.307                              | (23.307)                           |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>(11.162.791)</b>                 | <b>11.162.791</b>                  | <b>(11.162.791)</b>                 | <b>11.162.791</b>                  |

  

| 31 Aralık 2020                                                | Kar / Zarar                         |                                    | Özkaynak                            |                                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
|                                                               | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı paranın<br>değer kazanması |
| <b>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</b>               |                                     |                                    |                                     |                                    |
| ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi                     | (791.420)                           | 791.420                            | (791.420)                           | 791.420                            |
| <b>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</b>                    |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Avro net varlık / yükümlülük etkisi                           | 3.543.111                           | (3.543.111)                        | 3.543.111                           | (3.543.111)                        |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</b> |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | 36.044                              | (36.044)                           | 36.044                              | (36.044)                           |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>2.787.735</b>                    | <b>(2.787.735)</b>                 | <b>2.787.735</b>                    | <b>(2.787.735)</b>                 |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN 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)

##### d. 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.

31 Mart 2021

| Bilanço kalemi                                       | Değişim oranı | Değişim yönü | Taşınan değere etkisi | Değer artış fonlarına etkisi | Net dönem karına etkisi | Özkaynaklara etkisi |
|------------------------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı<br>kar / zarara yansıtılan |               | Artış        | 3.786.123             | -                            | 3.786.123               | 3.786.123           |
| - Finansal varlıklar                                 | %10           | Azalış       | (3.786.123)           | -                            | (3.786.123)             | (3.786.123)         |

31 Aralık 2020

| 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<br>kar / zarara yansıtılan |               | Artış        | 1.025.745             | -                            | 1.025.745               | 1.025.745           |
| - Finansal varlıklar                                 | %10           | Azalış       | (1.025.745)           | -                            | (1.025.745)             | (1.025.745)         |

##### e. 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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN 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)

|                  | 31 Mart 2021         |                      |                       |                        |                                             |
|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------------|
|                  | Defter<br>değeri     | 1 aya<br>kadar       | 1 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar | 1.655.719.765        | 1.444.584.083        | 251.116.234           | 843.540                | 1.697.274.312                               |
| Ticari borçlar   | 761.574.610          | 761.574.610          | -                     | -                      | 761.574.610                                 |
| Diğer borçlar    | 127.787.747          | 127.787.747          | -                     | -                      | 127.787.747                                 |
|                  | <b>2.545.082.122</b> | <b>2.333.946.440</b> | <b>251.116.234</b>    | <b>843.540</b>         | <b>2.586.636.669</b>                        |

  

|                  | 31 Aralık 2020       |                      |                       |                        |                                             |
|------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|---------------------------------------------|
|                  | Defter<br>değeri     | 1 aya<br>kadar       | 1 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar | 2.862.870.607        | 2.577.282.713        | 309.557.754           | 1.022.795              | 2.887.952.514                               |
| Ticari borçlar   | 689.176.547          | 689.176.547          | -                     | -                      | 689.176.547                                 |
| Diğer borçlar    | 131.554.157          | 131.554.157          | -                     | -                      | 131.554.157                                 |
|                  | <b>3.683.601.311</b> | <b>3.398.013.417</b> | <b>309.557.754</b>    | <b>1.022.795</b>       | <b>3.708.683.218</b>                        |

#### 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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

##### i. Finansal varlıklar:

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

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

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

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### 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:

| 31 Mart 2021                                                                           | Seviye 1   | Seviye 2    | Seviye 3 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|----------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar                   | 37.861.228 | -           | -        |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri                                                  | 37.861.228 | -           | -        |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | -          | 150.026.240 | -        |
| - Hisse senetleri                                                                      | -          | 60.647.555  | -        |
| - Tahvil ve bonolar                                                                    | -          | 89.378.685  | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar                                             | -          | -           | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar                                               | -          | 162.561.948 | -        |

| 31 Aralık 2020                                                                         | Seviye 1   | Seviye 2    | Seviye 3 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|----------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar                   | 10.257.451 | -           | -        |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri                                                  | 10.257.451 | -           | -        |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar | -          | 180.501.389 | -        |
| - Hisse senetleri                                                                      | -          | 60.647.555  | -        |
| - Tahvil ve bonolar                                                                    | -          | 119.853.834 | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar                                             | -          | 132.958.946 | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar                                               | -          | -           | -        |

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

### 31 MART 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 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, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2020: 35 adet yatırım fonu, 26 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 42.968.246 TL'dir (31 Mart 2020: 30.056.647 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 oranının uygulanmasıyla birlikte 31 Mart 2021 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 29.216.340 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL).

#### 34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....