

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

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

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

**30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                                                      |                        | Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden<br>geçmiş |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| Varlıklar                                                            | Dipnot<br>Referansları | 30 Eylül 2013                       | 31 Aralık 2012                   |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                               |                        | <b>2.927.575.495</b>                | <b>2.247.104.193</b>             |
| Nakit ve nakit benzerleri                                            | 3                      | 2.460.713.386                       | 1.712.217.411                    |
| Finansal yatırımlar                                                  | 4                      | 142.405.760                         | 326.635.933                      |
| Ticari alacaklar                                                     | 7                      | 284.482.616                         | 184.558.956                      |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                              | 24                     | 794.828                             | 36.514                           |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                      | 7                      | 283.687.788                         | 184.522.442                      |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar                            | 8                      | 4.520.015                           | 4.775.008                        |
| - Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar         |                        | 3.485.403                           | 4.712.024                        |
| - Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar |                        | 1.034.612                           | 62.984                           |
| Diğer alacaklar                                                      | 9                      | 33.152.549                          | 9.804.262                        |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                               | 24                     | -                                   | -                                |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                       | 9                      | 33.152.549                          | 9.804.262                        |
| Türev Araçlar                                                        | 13                     | 206.663                             | 3.010                            |
| Peşin ödenmiş giderler                                               | 16                     | 1.914.883                           | 1.908.817                        |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                               |                        | -                                   | 7.200.475                        |
| Diğer dönen varlıklar                                                | 17                     | 179.623                             | 321                              |
| <b>Ara toplam</b>                                                    |                        | <b>2.927.575.495</b>                | <b>2.247.104.193</b>             |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar                         | 5                      | -                                   | 38.415.407                       |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                                        |                        | <b>2.927.575.495</b>                | <b>2.285.519.600</b>             |
| <b>Duran varlıklar</b>                                               |                        |                                     |                                  |
| Finansal yatırımlar                                                  | 4                      | 28.856.906                          | 12.489.795                       |
| Maddi duran varlıklar                                                | 10                     | 5.201.928                           | 5.271.568                        |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                        | 11                     | 1.025.109                           | 1.053.828                        |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar                                | 11                     | 1.025.109                           | 1.053.828                        |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                             | 20                     | 14.730.041                          | 385.061                          |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                                        |                        | <b>49.813.984</b>                   | <b>19.200.252</b>                |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                              |                        | <b>2.977.389.479</b>                | <b>2.304.719.852</b>             |

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

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

**30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                                      |                                | <b>Bağımsız<br/>incelemeden<br/>geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş</b> |
|------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------|-------------------------------------------|
| <b>Kaynaklar</b>                                     | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> | <b>30 Eylül 2013</b>                         | <b>31 Aralık 2012</b>                     |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                     |                                |                                              |                                           |
| Kısa vadeli borçlanmalar                             | 6                              | 2.224.438.270                                | 1.684.820.190                             |
| Ticari borçlar                                       | 7                              | 150.316.917                                  | 44.063.694                                |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                  | 24                             | 3.232.135                                    | 3.365.971                                 |
| - İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar          | 7                              | 147.084.782                                  | 40.697.723                                |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar     | 15                             | 989.427                                      | 956.447                                   |
| Diğer borçlar                                        |                                | 490.514                                      | 3.009.031                                 |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar                   | 24                             | -                                            | 236.192                                   |
| - İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar           | 9                              | 490.514                                      | 2.772.839                                 |
| Türev araçlar                                        | 13                             | 49.619.509                                   | 330.938                                   |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü                         | 20                             | 11.501.022                                   | 1.656.766                                 |
| Kısa vadeli karşılıklar                              | 14                             | 14.234.436                                   | 12.634.633                                |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 14                             | 13.172.387                                   | 11.546.131                                |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar                      | 12                             | 1.062.049                                    | 1.088.502                                 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                      | 17                             | 1.996.950                                    | 1.693.493                                 |
| <b>Toplam Kısa vadeli yükümlülükler</b>              |                                | <b>2.453.587.045</b>                         | <b>1.749.165.192</b>                      |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                     |                                |                                              |                                           |
|                                                      |                                | <b>1.867.517</b>                             | <b>10.180.499</b>                         |
| Uzun vadeli karşılıklar                              |                                |                                              |                                           |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | 14                             | 1.867.517                                    | 1.655.359                                 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                         | 19                             | -                                            | 8.525.140                                 |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>              |                                | <b>1.867.517</b>                             | <b>10.180.499</b>                         |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                          |                                | <b>2.455.454.562</b>                         | <b>1.759.345.691</b>                      |
| <b>Özkaynaklar</b>                                   |                                |                                              |                                           |
| Ödenmiş sermaye                                      | 18                             | 98.918.083                                   | 98.918.083                                |
| Sermaye düzeltmesi farkları                          | 18                             | 63.078.001                                   | 63.078.001                                |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak           |                                |                                              |                                           |
| birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler       | 18                             | 23.796.977                                   | 176.686.330                               |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları    |                                | 23.796.977                                   | 176.686.330                               |
| - Diğer kazanç/kayıpları                             |                                | -                                            | -                                         |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                  | 18                             | 61.754.489                                   | 62.436.655                                |
| Geçmiş yıllar karları/(zararları)                    | 18                             | 55.116.850                                   | 70.422.677                                |
| Net dönem karı/(zararı)                              |                                | 261.462.165                                  | 65.634.007                                |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                 |                                | <b>516.532.611</b>                           | <b>537.175.753</b>                        |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>                   | <b>18</b>                      | <b>5.402.306</b>                             | <b>8.198.408</b>                          |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                            |                                | <b>521.934.917</b>                           | <b>545.374.161</b>                        |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                              |                                | <b>2.977.389.479</b>                         | <b>2.304.719.852</b>                      |

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

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı****30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                                                                       |                        | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş) |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                       | Dipnot<br>referansları | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2013             | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2013           | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2012             | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2012           |
| <b>Kar veya zarar kısmı</b>                                                           |                        |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Hasılat                                                                               | 20                     | 9.979.252.377                         | 3.482.454.868                         | 6.820.698.489                         | 2.859.200.682                         |
| Satışların maliyeti(-)                                                                | 20                     | -9.934.245.171                        | -3.469.869.496                        | -6.793.870.942                        | -2.851.273.654                        |
| Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar                                                  |                        | 45.007.206                            | 12.585.372                            | 26.827.547                            | 7.927.028                             |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı                                                  | 21                     | 33.646.798                            | 11.430.752                            | 28.741.232                            | 10.415.278                            |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)                                              | 21                     | -2.541.430                            | -904.437                              | -1.281.566                            | -295.651                              |
| Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar                                        |                        | 31.105.368                            | 10526315                              | 27.459.666                            | 10.119.627                            |
| Brüt Kar/Zarar                                                                        |                        | 76.112.574                            | 23.111.687                            | 54.287.213                            | 18.046.655                            |
| Genel yönetim giderleri (-)                                                           |                        | -48.128.967                           | -15.765.259                           | -37.226.868                           | -13.741.861                           |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                                             |                        | -3.788.652                            | -1.081.675                            | -2.928.719                            | -710.023                              |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                                    | 22                     | 425.832.861                           | 345.565.184                           | 168.229.237                           | 46.290.171                            |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                                                | 23                     | -166.659.120                          | -102.005.579                          | -123.060.498                          | -33.480.531                           |
| Esas Faaliyet karı/(zararı)                                                           |                        | 283.368.696                           | 249.824.358                           | 59.300.365                            | 16.404.411                            |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                     |                        | 0                                     | 0                                     | -                                     | -                                     |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar |                        | 0                                     | -                                     | -                                     | 0                                     |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı                                          |                        | 283.368.696                           | 249.824.358                           | 59.300.364                            | 16.404.411                            |
| Finansman giderler (-)                                                                |                        | 0                                     | -                                     | -                                     | -                                     |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı                                       |                        | 283.368.696                           | 249.824.358                           | 59.300.364                            | 16.404.411                            |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri                                         |                        |                                       |                                       |                                       |                                       |
| - Dönem vergi gideri/geliri                                                           |                        | -33.532.882                           | -25.008.871                           | -7.513.054                            | -4.378.692                            |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                                    |                        | 13.710.459                            | 10.325.396                            | -1.762.481                            | 1.869.408                             |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı                                       |                        | 263.546.273                           | 235.140.883                           | 50.024.830                            | 13.895.127                            |
| Dönem karı/zararı                                                                     |                        | 263.546.273                           | 235.140.883                           | 50.024.830                            | 13.895.127                            |
| Dönem karı/zararının dağılımı                                                         |                        | 0                                     | 0                                     | 0                                     | 0                                     |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                           |                        | 2.084.108                             | 710.443                               | 2.023.312                             | 745.241                               |
| Ana ortaklık payları                                                                  |                        | 261.462.165                           | 234.430.440                           | 48.001.518                            | 13.149.886                            |
| Pay başına kazanç                                                                     |                        |                                       |                                       |                                       |                                       |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç                                           |                        | 0,0266                                | 0,001                                 | 0,004                                 | 0,002                                 |

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

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

**30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                                                                                                       | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak - 30<br>Eylül 2013 | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş)<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2013 | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak - 30<br>Eylül 2012 | (Bağımsız<br>incelemeden<br>geçmemiş)<br>1 Temmuz -<br>30 Eylül 2012 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>Dönem karı/zararı</b>                                                                                              | <b>263.546.273</b>                                                 | <b>235.140.883</b>                                                   | <b>50.024.829</b>                                                  | <b>11.285.279</b>                                                    |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>                                                                                       |                                                                    |                                                                      |                                                                    |                                                                      |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden<br/>sınıflandırılacaklar</b>                                                         |                                                                    |                                                                      |                                                                    |                                                                      |
| Yabancı para çevrim farkları                                                                                          | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden<br>değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları<br>kayıpları               | (209.670.566)                                                      | (224.334.868)                                                        | 72.825.033                                                         | 20.321.464                                                           |
| Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları                                                                     | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden<br>korunma kazançları/kayıpları                                     | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer<br>kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak<br>paylar | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak<br>diğer kapsamlı gelir unsurları                               | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer                                                                      |                                                                    |                                                                      |                                                                    |                                                                      |
| Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri                                                                      | 9.187.259                                                          | 9.948.434                                                            | (3.768.529)                                                        | (1.010.823)                                                          |
| - Dönem Vergi Gideri/Geliri                                                                                           | -                                                                  | -                                                                    | -                                                                  | -                                                                    |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                                                      | 9.187.259                                                          | 9.948.434                                                            | (3.768.529)                                                        | (1.010.823)                                                          |
| <b>Diğer kapsamlı gelir</b>                                                                                           | <b>(200.483.307)</b>                                               | <b>(214.386.434)</b>                                                 | <b>69.056.504</b>                                                  | <b>19.310.641</b>                                                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>                                                                                          | <b>63.062.966</b>                                                  | <b>20.754.449</b>                                                    | <b>119.081.333</b>                                                 | <b>30.595.920</b>                                                    |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>                                                                               |                                                                    |                                                                      |                                                                    |                                                                      |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                                                           | 2.084.108                                                          | 710.443                                                              | 2.023.312                                                          | 745.241                                                              |
| Ana ortaklık payları                                                                                                  | 60.978.858                                                         | 20.044.006                                                           | 117.058.021                                                        | 29.850.679                                                           |

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

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

### 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                 | Ödenmiş sermaye | Sermaye<br>düzeltmesi faktörleri | Kar veya zararda yen.<br>Sınıf. bir.diğ. kap.gel/gid<br>Yen.Değ. ve Ölç. Kazanç /<br>Kayıpları | Kardan ayrılan<br>kısıtlanmış yedekler | Geçmiş net<br>yıllar kar/zararı | Ara dönem<br>karı | Kontrol gücü<br>ortaklığı<br>aitözkaynaklar | Kontrol gücü<br>ortaklığa ait olmayan<br>paylar | Toplam özkaynaklar |
|-------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|-------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|
| 1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)   | 98.918.083      | 63.078.001                       | 96.265.043                                                                                     | 56.272.416                             | 70.422.453                      | 72.750.236        | 457.706.459                                 | 9.816.830                                       | 467.523.289        |
|                                                 | 0               | 0                                | 0                                                                                              | 0                                      | 0                               | 0                 | 0                                           | 0                                               | 0                  |
| Transferler                                     | -               | -                                | -                                                                                              | 6.164.236                              | 66.586.000                      | -72.750.236       | 0                                           | -                                               | 0                  |
| Temettürler                                     | -               | -                                | -                                                                                              | 0                                      | -66.586.000                     | -                 | -66.586.000                                 | -4.626.911                                      | -71.212.911        |
| Toplam kapsamlı gelir                           | -               | -                                | 69.056.504                                                                                     | 0                                      | -                               | 48.001.517        | 117.058.021                                 | 2.023.312                                       | 119.081.333        |
|                                                 | 0               | 0                                | 0                                                                                              | 0                                      | 0                               | 0                 | 0                                           | 0                                               | 0                  |
| 30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu) | 98.918.083      | 63.078.001                       | 165.321.547                                                                                    | 62.436.652                             | 70.422.453                      | 48.001.517        | 508.178.480                                 | 7.213.231                                       | 515.391.711        |
| 1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)   | 98.918.083      | 63.078.001                       | 176.686.330                                                                                    | 62.436.652                             | 70.422.677                      | 65.634.007        | 537.175.750                                 | 8.198.408                                       | 545.374.158        |
|                                                 | 0               | 0                                | 0                                                                                              | 0                                      | 0                               | 0                 | 0                                           | 0                                               | 0                  |
| Transferler                                     | -               | -                                | 0                                                                                              | 7.667.612                              | 57.966.392                      | -65.634.007       | 0                                           | 0                                               | 0                  |
| Temettürler                                     | -               | -                                | 0                                                                                              | -8.349.775                             | -73.272.222                     | -                 | -81.621.997                                 | -4.880.210                                      | -86.502.207        |
| Toplam kapsamlı gelir                           | -               | -                                | -200.483.307                                                                                   | 0                                      | -                               | 261.462.165       | 60.978.858                                  | 2.084.108                                       | 63.062.966         |
|                                                 | -               | -                                | -                                                                                              | -                                      | -                               | -                 | -                                           | -                                               | -                  |
| 30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu) | 98.918.083      | 63.078.001                       | -23.796.977                                                                                    | 61.754.489                             | 55.116.847                      | 261.462.165       | 516.532.611                                 | 5.402.306                                       | 521.934.917        |

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

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

**30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide nakit akış tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                                                                                                        | Dipnot<br>Referansları | 30 Eylül 2013        | 30 Eylül 2012        |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları:</b>                                                                          |                        |                      |                      |
| Dönem karı                                                                                                             |                        | 263.546.273          | 50.024.829           |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                         |                        |                      |                      |
| - Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                  |                        | 1.048.616            | 1.230.167            |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                                                   |                        | 10.222.602           | 6.703.674            |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                   |                        | 55.171.349           | 85.208.333           |
| - Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler                                                  |                        | -222.046.555         | 19.966.096           |
| - Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler                                                      |                        | 49.543.564           | -15.894.836          |
| - Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                           |                        | 36.491.994           | 9.275.533            |
| - Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler |                        | 42.970.341           | 1.755.066            |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                     |                        |                      |                      |
| - Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                               |                        | -99.923.660          | -58.078.397          |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                           |                        | -23.737.308          | 250.848              |
| - Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                                                 |                        | 53.682.067           | 127.619.751          |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler                                             |                        | -12.941.267          | -12.442.999          |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                       |                        |                      |                      |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                                               |                        | -16.488.151          | -6.190.191           |
| <b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>                                                             |                        | <b>137.539.865</b>   | <b>209.427.874</b>   |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:</b>                                                               |                        |                      |                      |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                         | 11,12                  | -950.257             | -814.391             |
| <b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>                                                                    |                        | <b>-950.257</b>      | <b>-814.391</b>      |
| <b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:</b>                                                                      |                        |                      |                      |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                               |                        | 530.892.890          | 494.501.982          |
| Ödenen faizler                                                                                                         |                        | -49.067.662          | -92.753.252          |
| Ödenen temettü                                                                                                         |                        | -86.502.210          | -71.212.911          |
| <b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>                                                                   |                        | <b>395.323.018</b>   | <b>330.535.819</b>   |
| <b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış</b>                |                        | <b>222.046.555</b>   | <b>-19.966.096</b>   |
| <b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>                                                                   |                        | <b>753.959.180</b>   | <b>519.183.206</b>   |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                                                      | <b>3</b>               | <b>1.705.283.561</b> | <b>1.031.572.689</b> |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler</b>                                                                      | <b>3</b>               | <b>2.459.242.741</b> | <b>1.550.755.895</b> |

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



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;
  - Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına aracılık,
  - Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık amacıyla alım satımına aracılık,
  - Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
  - Yatırım danışmanlığı,
  - Portföy işletmeciliği ve yöneticiliği,
  - Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
  - Yatırım Fonları kurma ve yönetme,
  - Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
  - Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,
  - Kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetleri

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (Devamı)

- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak.

Şirket'in, kurucusu olduğu 10 adet (31 Aralık 2012: 9) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 212 (31 Aralık 2012: 208) olup, şubesi yoktur.

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

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket adı                                        | 30 Eylül 2013<br>Sermayede<br>pay oranı | 2012<br>Sermayede<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 2012: %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.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

## **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

### **2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar**

#### **2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları**

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

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 1 Ocak 2013' ten itibaren yürürlüğe giren yeni standartlar ve değişiklikler haricinde 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Grup, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı (YKBYO) A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir ve hisselerin satışına ilişkin hisse devir sözleşmesini 28 Eylül 2012 tarihinde imzalamıştır. Fakat Grup ortaklarından Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından 7 Haziran 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platform'unda yapılan özel durum açıklaması ile Göker Mineral ve Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu payların satışına ilişkin yapılan sözleşmelerin feshine yönelik taraflar arasında "Fesih ve İbra Protokolü" ve diğer ilgili belgelerin imzalandığı ve Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin tasfiye edilmesi ve tasfiye için gerekli çalışmalara başlanılmasına, bu kapsamda, diğer ortakların paylarının Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınmasına yönelik olarak SPK'nın Seri: IV, No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen isteğe bağlı çağrı esasları çerçevesinde çağrıda bulunulması ile ilgili çalışmalara başlanılmasına; bu kapsamda, bu işlemlerin gerçekleştirilmesi amacıyla ilgili otoritelere gerekli başvuruların yapılması ve izinlerin alınması, bu konulara ilişkin her türlü işlemin yerine getirilmesi, gerekli sözleşmelerin imzalanması, SPK ve diğer yasal merciler nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin yürütülmesi hakkında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verildiği bildirilmiştir. 16 Temmuz 2013 tarihli Sermaye Piyasası Bülten'inde yapılan açıklamada Sermaye Piyasası Kurulu' nun Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.' nin , Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' in diğer ortaklarına şirketi tasfiye etmek üzere isteğe bağlı pay alım teklifi talebinin onayladığı yayımlanmıştır.

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

### 2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

### 2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

### 2.1.5 Kullanılan Para Birimi

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

## 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.1.6 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2012 mali tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in geçmiş dönem finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda ve 30 Eylül 2012 ara dönem kar veya zarar ve nakit akış tablolarında yapılan sınıflamalar şunlardır:

|                                                  |                       | Yeniden<br>düzenlenmiş | Sınıflama     |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|
| <b>Finansal durum tablosu</b>                    | <b>31 Aralık 2012</b> | <b>31 Aralık 2012</b>  |               |
| Finansal yatırımlar-kısa vadeli                  | 60.667.524            | 326.635.933            | (265.968.409) |
| Nakit ve nakit benzerleri                        | 1.775.221.823         | 1.712.217.411          | 63.004.412    |
| Finansal yatırımlar-uzun vadeli                  | 215.453.792           | 12.489.795             | 202.963.997   |
| Ticari alacaklar                                 | 197.141.236           | 184.558.956            | 12.582.280    |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar        | -                     | 4.775.008              | (4.775.008)   |
| Diğer alacaklar                                  | -                     | 9.804.262              | (9.804.262)   |
| Diğer alacaklar                                  | 1.996.990             |                        | 1.996.990     |
| Diğer dönen varlıklar                            | 1.909.138             | 321                    | 1.908.817     |
| Peşin ödenmiş giderler                           | -                     | 1.908.817              | (1.908.817)   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | -                     | 956.447                | (956.447)     |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                  | 2.649.940             | 1.693.493              | 956.447       |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                          |                      | Yeniden<br>düzenlenmiş | Sınıflama    |
|------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------|
| <b>Kar veya Zarar Tablosu</b>            | <b>30 Eylül 2012</b> | <b>30 Eylül 2012</b>   |              |
| Satışlar                                 | 6.848.158.154        | 6.820.698.488          | 27.459.666   |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı     | 0                    | 27.459.666             | -27.459.666  |
| Satışların maliyeti                      | 6.793.870.942        | 6.792.589.376          | 1.281.566    |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-) | 0                    | -1.281.566             | 1.281.566    |
| Kredi faiz gelirleri                     | 14.350.674           | 0                      | 14.350.674   |
| Diğer faaliyet gelirleri                 | 10.560.807           | 0                      | 10.560.807   |
| Finansal gelirler                        | 143.317.756          | 0                      | 143.317.756  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler       |                      | 168.229.237            | -168.229.237 |
|                                          |                      | 0                      | 0            |
| Diğer faaliyet giderleri                 | 3.325.953            | 0                      | 3.325.953    |
| Finansal giderler                        | 119.734.545          | 0                      | 119.734.545  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)   | 0                    | -123.060.498           | 123.060.498  |

## 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

### 2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileri bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)**

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını tutarların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığından diğer kapsamlı gelir olarak yansıtmamıştır. Kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında da, Grup, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıklarının uzun vadeye denk gelen kısmı bulunmadığından sınıflamada bir değişiklik yapmamıştır ve bu karşılık tutarını aktüeryal hesaplama tabi tutmamıştır.

#### **TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

### **TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbirisi ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

## **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)**

### **TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü**

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 4 de sunmaktadır. Standardın Grup'un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **UFYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri**

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

### **Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)**

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapıldan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değeriyle ilgili aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **TFRS'deki iyileştirmeler**

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### ***TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:***

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

#### ***TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:***

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

### *TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

## **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)**

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

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

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

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### **UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler**

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

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

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

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

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

### **KGK tarafından yayınlanan ilke kararları**

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

### **2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi**

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla 2.1.6 da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

#### 2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### 2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### 2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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:

**Vadesine kadar elde tutulan 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 satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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

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

### 3 - Nakit ve nakit benzerleri

|                                   | 30 Eylül 2013        | 31 Aralık 2012       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalar                          |                      |                      |
| - Vadesiz mevduatlar              | 19.450.883           | 11.741.957           |
| - Vadeli mevduatlar               | 2.441.029.149        | 1.700.138.331        |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | -                    | 38.401               |
| Menkul kıymet yatırım fonları     | 233.354              | 298.722              |
|                                   | <b>2.460.713.386</b> | <b>1.712.217.411</b> |

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

|                                            | 30 Eylül 2013        | 31 Aralık 2012       |
|--------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar | 2.441.029.149        | 1.700.138.331        |
| Vadesiz mevduatlar                         | 17.980.238           | 4.808.107            |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar          | -                    | 38.401               |
| Menkul kıymet yatırım fonları              | 233.354              | 298.722              |
|                                            | <b>2.459.242.741</b> | <b>1.705.283.561</b> |

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 73.958.392 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 40.906.809 TL vadesiz)

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**4 - Finansal yatırımlar**

| <b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                                            | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i> |                      |                       |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri                                             | 59.511.370           | 31.365.451            |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>                                         |                      |                       |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                               | 2.019.200            | -                     |
| - Hisse senetleri                                                                 | -                    | 202.963.997           |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                            | 3.146.106            | 526.739               |
| <i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>                            |                      |                       |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                            | 56.506.492           | 28.775.334            |
| <i>Vadesi üç aydan uzun mevduatlar</i>                                            |                      |                       |
|                                                                                   | 21.222.591           | 63.004.412            |
|                                                                                   | <b>142.405.760</b>   | <b>326.635.933</b>    |
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                            |                      |                       |
| <i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>                            |                      |                       |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                            | -                    | -                     |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>                                         |                      |                       |
| - Hisse senetleri                                                                 | -                    | 12.489.795            |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                            | -                    | -                     |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları                                               | -                    | -                     |
|                                                                                   | -                    | <b>12.489.795</b>     |
| <b>Toplam finansal yatırımlar</b>                                                 | <b>142.405.760</b>   | <b>339.125.728</b>    |

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 32.273.061 TL ve kayıtlı değeri 34.509.928 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")’de teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                     | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------|----------------------|-----------------------|
| 3 aydan kısa vadeli | -                    | 28.775.334            |
| 3 ay - 1 yıl        | 56.506.492           |                       |
|                     | <b>56.506.492</b>    | <b>28.775.334</b>     |

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 30 Eylül 2013     | 30 Eylül 2012     |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                   | <b>28.775.334</b> | <b>40.782.675</b> |
| Dönem içindeki alımlar                          | 80.271.851        | 38.472.398        |
| Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil) | 859.307           | 41.379            |
| Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar    | (53.400.000)      | (40.500.000)      |
| <b>30 Eylül</b>                                 | <b>56.506.942</b> | <b>38.796.452</b> |

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık tutarı 2.424.631 TL'dir (31 Aralık 2012 - bulunmamaktadır).

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

| Cinsi                      | 30 Eylül 2013        |                    | 31 Aralık 2012       |                    |
|----------------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|                            | İştirak Tutarı<br>TL | Ortaklık Payı<br>% | İştirak Tutarı<br>TL | Ortaklık Payı<br>% |
| <b>Borsada işlem gören</b> |                      |                    |                      |                    |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş.    | -                    | -                  | 202.963.997          | 11,99              |

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

#### Borsada işlem görmeyen

|                                            |                   |      |                   |      |
|--------------------------------------------|-------------------|------|-------------------|------|
| Takasbank                                  | 28.567.000        | 4,86 | 12.359.600        | 4,86 |
| Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.                 | 92.064            | 0,10 | 92.064            | 0,10 |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.                  | 26.432            | 0,04 | 26.432            | 0,04 |
| Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş. | 11.699            | 4,90 | 11.699            | 4,90 |
| Borsa İstanbul                             | 159.711           | 0,04 | -                 | -    |
|                                            | <b>28.856.906</b> |      | <b>12.489.795</b> |      |

12 Temmuz 2013 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin (Satıcılar) Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'de (Şirket) sahip oldukları 95.815.145,696 Türk Lirası nominal değerli hisseler, 26 Mart 2013 tarihinde Allianz SE ile Satıcılar arasında imzalanmış olan Hisse Alım Sözleşmesi (Sözleşme) uyarınca Allianz SE tarafından devralınmıştır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### 4 - Finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 20.405.000 TL olan 20.405.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, BİST'nin en son ilan ettiği 1,40 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

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

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

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

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

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

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

|                                                                            | Seviye 1          | Seviye 2          | Seviye 3 | Toplam            |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------|-------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>59.511.370</b> | -                 | -        | <b>59.511.370</b> |
| Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar        | -                 | -                 | -        | -                 |
| Hisse senetleri                                                            | 59.511.370        | -                 | -        | 59.511.370        |
| <b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>                                  | <b>3.146.106</b>  | <b>28.856.905</b> | -        | <b>32.003.011</b> |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                         | 3.146.106         | -                 | -        | 3.146.106         |
| Diğer menkul değerler                                                      | -                 | 28.856.905        | -        | 28.856.905        |
| <b>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</b>                            |                   | <b>49.278.448</b> |          | <b>49.278.448</b> |

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5 – Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - 38.415.407)

### 6 – Kısa vadeli borçlanmalar

|                                    | 30 Eylül 2013        | 31 Aralık 2012       |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Borsa Para Piyasası'na borçlar     | 2.013.152.122        | 1.654.819.548        |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar | 22.335.331           | -                    |
| Banka kredileri                    | 186.542.068          | 30.000.642           |
| Açığa satış işlemlerinden borçlar  | 2.408.748            | -                    |
|                                    | <b>2.224.438.270</b> | <b>1.684.820.190</b> |

### 7 – Ticari alacak ve borçlar

#### Ticari alacaklar:

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

|                                     | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012     |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kredili müşterilerden alacaklar     | 146.601.271        | 142.476.287        |
| Takas Saklama Merkezinden alacaklar | -                  | 2.769.294          |
| Müşterilerden alacaklar             | 135.576.871        | 35.170.638         |
| Komisyon alacakları                 | 835.602            | 1.801.013          |
| Şüpheli ticari alacakları           | 111.295            | 111.295            |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı  | (111.295)          | (111.295)          |
| Proje Alacakları                    | 1.468.872          | 750.278            |
|                                     | <b>284.482.616</b> | <b>184.558.956</b> |

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 288.344.556 TL (31 Aralık 2012: 287.554.611 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

#### Ticari borçlar:

#### Kısa vadeli ticari borçlar

|                                      | 30 Eylül 2013      | 31 Aralık 2012    |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Müşterilere borçlar                  | 61.618.479         | 40.906.870        |
| Takas Saklama Merkezine olan borçlar | 83.203.217         | -                 |
| Ödenecek acente komisyonları         | 1.747.128          | 3.148.174         |
| Komisyon iadeleri                    | 1.296.340          | -                 |
| Gider Tahakkukları                   | 1.617.771          | 3.148.174         |
| Ödenecek vergi ve fonlar             | 250.485            | -                 |
| Diğer ticari borçlar                 | 583.497            | 8.650             |
|                                      | <b>150.316.917</b> | <b>44.063.694</b> |

### 8– Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                                | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Portföy yönetim ücreti alacağı | 4.466.914            | 3.844.384             |
| Kısa vadeli diğer alacaklar    | -                    | 876.998               |
| Diğer                          | 53.101               | 53.626                |
|                                | <b>4.520.015</b>     | <b>4.775.008</b>      |

Portföy yönetim ücreti alacağının 3.432.303 TL tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 38 (31 Aralık 2012: 40) adet yatırım ve 19 adet (31 Aralık 2012: 16) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

**9 – Diğer alacak ve borçlar****Diğer alacaklar**

|                                | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yurtdışı teminatları           | 23.099.833           | 3.177.116             |
| Takasbank Teminatları          | 7.880.478            | 4.630.156             |
| Verilen depozito ve teminatlar | 673.793              | 660.111               |
| Verilen fon avansları          | 735                  | 1.336.879             |
|                                | <b>33.152.549</b>    | <b>9.804.262</b>      |

**Diğer borçlar**

|                                                                 | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar | -                    | 2.517.687             |
| Menkul kıymet tanzim fonu borçları                              | 490.514              | 491.344               |
|                                                                 | <b>490.514</b>       | <b>3.009.031</b>      |

**10 – Maddi duran varlıklar**

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup 421.903 TL tutarında (30 Eylül 2012 – 317.900 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2012 - yoktur). Aynı dönemde 581.814 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2012 – 791.883 TL).

**11 – Maddi olmayan duran varlıklar**

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 438.083 TL tutarında (30 Eylül 2012 – 646.453 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 466.802 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2012 – 438.283 TL).

**12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler**

|                                      | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Diğer kısa vadeli karşılıklar</b> |                      |                       |
| Dava karşılıkları                    | 1.062.049            | 1.088.502             |



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**1.062.049****1.088.502****Koşullu varlık ve yükümlülükler****i) Verilen teminatlar****30 Eylül 2013****31 Aralık 2012**

Teminat mektupları

2.783.026.860

2.212.641.793

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 449.585.684 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2012: 416.260.617 TL).

ii) Grup, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.062.049 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2012: 1.088.502 TL).

**13. Türev işlemler**

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2013</b>      |                   |                      | <b>31 Aralık 2012</b> |                  |                   |
|---------------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-------------------|
|                           | ABD Doları        | EUR                  | TL                    | ABD Doları       | EUR               |
| Vadeli işlemler (alım)    | -                 | 8.536.291            | -                     | -                | 110.229           |
| Vadeli işlemler (satım)   | -                 | 8.395.515            | -                     | -                | 109.282           |
| Swap işlemler (alım)      | 11.465.924        | 2.384.046.169        | -                     | 841.640          | 26.812.250        |
| Swap işlemler (satım)     | 11.432.204        | 2.424.099.804        | -                     | 837.822          | 27.044.550        |
| Futures işlemleri (alım)  | -                 | -                    | -                     | -                | -                 |
| Futures işlemleri (satım) | -                 | -                    | -                     | -                | -                 |
|                           | <b>22.898.128</b> | <b>4.825.077.780</b> | <b>-</b>              | <b>1.679.462</b> | <b>54.076.311</b> |

**Türev işlemlerden alacaklar**

|                   | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Vadeli işlemler   | -                    | 3.010                 |
| Swap işlemler     | 206.663              | -                     |
| Futures işlemleri |                      |                       |
|                   | <b>206.663</b>       | <b>3.010</b>          |

**Türev işlemlerden borçlar**

|                   | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-------------------|----------------------|-----------------------|
| Vadeli işlemler   | 174.983              | 329.595               |
| Swap işlemler     | 49.444.526           | 1.343                 |
| Futures işlemleri |                      |                       |
|                   | <b>49.619.509</b>    | <b>330.938</b>        |

**14 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

|                                | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Kısa vadeli karşılıklar</b> |                      |                       |
| Personel prim karşılığı        | 10.120.000           | 8.355.000             |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|                              |                   |                   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Kullanılmamış izin karşılığı | 3.052.388         | 3.191.131         |
|                              | <b>13.172.388</b> | <b>11.546.131</b> |

**Uzun vadeli karşılıklar**

|                             |                  |                  |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü | 1.867.517        | 1.655.359        |
|                             | <b>1.867.517</b> | <b>1.655.359</b> |

**15- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

|                                   | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler   | 597.706              | 524.053               |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 391.721              | 432.394               |
|                                   | <b>989.427</b>       | <b>956.447</b>        |

**16- Peşin ödenmiş giderler**

|                             | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Teminat mektup komisyonları | 1.298.627            | 1.164.840             |
| Gelecek aylara ait giderler | 616.256              | 743.977               |
|                             | <b>1.914.883</b>     | <b>1.908.817</b>      |

**17 – Diğer varlık ve yükümlülükler****Diğer dönen varlıklar**

|                       | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| Personelden Alacaklar | 33.638               | 200                   |
| Diğer                 | 145.985              | 121                   |
|                       | <b>179.623</b>       | <b>321</b>            |

**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

|                                       | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Diğer ödenecek vergi ve fonlar        | 1.028.729            | 697.836               |
| Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri | 952.937              | 759.616               |
| Diğer gider tahakkukları              | 15.284               | 236.041               |
|                                       | <b>1.996.950</b>     | <b>1.693.493</b>      |

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18 - Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2012: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2012: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

#### 18 – Özkaynaklar(devamı)

| Hissedarlar                   | 30 Eylül 2013      |       | 31 Aralık 2012     |       |
|-------------------------------|--------------------|-------|--------------------|-------|
|                               | 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>98.918.083</b>  |       |
| Sermaye düzeltmesi farkları   | 63.078.001         |       | 63.078.001         |       |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>        | <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.

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 61.754.489 TL'dir (31 Aralık 2012: 62.436.655 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

|                                                     | 30 Eylül 2013     | 31 Aralık 2012    |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Birinci tertip yasal yedekler                       | 18.891.100        | 18.891.100        |
| İkinci tertip yasal yedekler                        | 38.236.572        | 38.918.738        |
| Özel yedekler <sup>(*)</sup>                        | 4.626.817         | 4.626.817         |
| <b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b> | <b>61.754.489</b> | <b>62.436.655</b> |

31 Aralık 2012 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 4.626.817 TL tutarında özel yedekler 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı olan tutardır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

**18 – Özkaynaklar(devamı)**

|                                                               | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Dönem başı</b>                                             | <b>8.198.408</b>     | <b>9.816.830</b>      |
| Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış              | (4.880.210)          | (4.626.911)           |
| Azınlık paylarına yönelik net kar                             | 2.084.108            | 3.008.489             |
| <b>Dönem sonu</b>                                             | <b>5.402.306</b>     | <b>8.198.408</b>      |
| Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir: |                      |                       |
| Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı      | 2.084.108            | 3.008.489             |
|                                                               | <b>2.084.108</b>     | <b>3.008.489</b>      |

**19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri****Kurumlar vergisi**

|                                                     | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi                           | 33.636.062           | 10.037.970            |
| Eksi: peşin ödenen vergiler                         | (22.135.040)         | (15.581.679)          |
| <b>Dönem karı vergi yükümlülüğü - net</b>           | <b>11.501.022</b>    | <b>(5.543.709)</b>    |
| Cari yıl vergi gideri                               | 33.532.882           | 7.200.475             |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                  | (13.710.459)         | (1.656.766)           |
| <b>Toplam vergi gideri</b>                          | <b>19.822.423</b>    | <b>5.543.709</b>      |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü</b>      | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
| Ertelenmiş vergi varlığı                            | 14.730.041           | 385.061               |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                        | -                    | (8.525.140)           |
| <b>Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b> | <b>14.730.041</b>    | <b>(8.140.079)</b>    |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

|                                                                       | <b>30 Eylül 2013</b>                   |                                                              | <b>31 Aralık 2012</b>                  |                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------|
|                                                                       | <b>Birikmiş<br/>geçici<br/>farklar</b> | <b>Ertelenmiş vergi<br/>varlıkları/<br/>(yükümlülükleri)</b> | <b>Birikmiş<br/>geçici<br/>farklar</b> | <b>Ertelenmiş vergi<br/>varlıkları /<br/>(yükümlülükleri)</b> |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                             | 5.065.437                              | 1.022.358                                                    | 43.507                                 | 8.701                                                         |
| Maddi duran varlık<br>değer düşüklüğü karşılığı                       | 2.520.243                              | 504.049                                                      | 2.520.242                              | 504.049                                                       |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                          | 3.052.387                              | 610.477                                                      | 3.191.131                              | 638.226                                                       |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                             | 1.867.516                              | 373.503                                                      | 1.655.359                              | 331.072                                                       |
| Personel prim karşılığı                                               | 10.120.000                             | 2.024.000                                                    | 770.500                                | 154.100                                                       |
| Dava karşılığı                                                        | 942.049                                | 188.410                                                      | 1.088.502                              | 217.700                                                       |
| Türev işlem                                                           | 49.278.448                             | 1.292.879                                                    | 327.928                                | 65.586                                                        |
| Gider Karşılıkları                                                    | 1.638.535                              | 327.707                                                      | -                                      | -                                                             |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                             | 3.297.658                              | 659.532                                                      | -                                      | -                                                             |
| Diğer                                                                 | -                                      | -                                                            | 1.087.459                              | 217.492                                                       |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                    |                                        | <b>14.906.194</b>                                            |                                        | <b>2.136.926</b>                                              |
| Finansal varlık gerçeğe<br>uygun değer artışı                         | -                                      | -                                                            | 183.213.655                            | 9.160.683                                                     |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile<br>vergi matrahı arasındaki fark | 805.335                                | 161.067                                                      | 909.454                                | 181.892                                                       |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                             | 75.432                                 | 15.086                                                       | 4.633.949                              | 926.789                                                       |
| Diğer                                                                 | -                                      | -                                                            | 38.205                                 | 7.641                                                         |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                                |                                        | <b>176.153</b>                                               |                                        | <b>10.277.005</b>                                             |
| <b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net</b>            |                                        | <b>14.730.041</b>                                            |                                        | <b>(8.140.079)</b>                                            |

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

|                                                                 | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net        | (6.550.789)          | (161.164)            |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)                              | 13.710.459           | (1.762.481)          |
| Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)       | 7.570.371            | 7.483.083            |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net</b> | <b>14.730.041</b>    | <b>5.559.438</b>     |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**20 – Hasılat ve satışların maliyeti**

|                                                     | <b>1 Ocak -30<br/>Eylül 2013</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2013</b> | <b>1 Ocak -30<br/>Eylül 2012</b> | <b>1 Temmuz - 30<br/>Eylül 2012</b> |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Hasılat</b>                                      |                                  |                                     |                                  |                                     |
| Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri     | 2.133.977.029                    | 1.309.956.804                       | 1.979.114.005                    | 1.503.109.808                       |
| Hisse senedi satış gelirleri                        | 7.802.953.706                    | 2.157.084.262                       | 4.815.254.910                    | 1.348.715.379                       |
| Hisse senedi aracılık komisyonları                  | 35.030.286                       | 10.398.695                          | 28.601.627                       | 7.729.452                           |
| Fon yönetim ücretleri                               | 2.714.628                        | 826.368                             | 2.568.426                        | 936.525                             |
| Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları       | 7.718.553                        | 2.211.852                           | 4.967.897                        | 1.339.852                           |
| Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları    | 8.698                            | 1.108                               | 416.623                          | 123.526                             |
| Repo işlemleri aracılık komisyonları                | 96.459                           | 22.118                              | 404.465                          | 116.032                             |
| Takas saklama komisyonları                          | 532.813                          | 273.112                             | 449.949                          | 234.482                             |
| Danışmanlık hizmetleri                              | 156.211                          | 12.349                              | 0                                | 0                                   |
| Diğer hizmet gelirleri                              | 11.159.879                       | 4.524.655                           | 871.368                          | -21.880                             |
| Diğer aracılık komisyonları                         | 4.115.480                        | 1.210.927                           | 2.190.309                        | 893.329                             |
| <b>Toplam Hasılat</b>                               | <b>9.998.463.742</b>             | <b>3.486.522.250</b>                | <b>6.834.839.579</b>             | <b>2.863.176.505</b>                |
| <b>İadeler ve indirimler</b>                        |                                  |                                     |                                  |                                     |
| Acentelere ödenen komisyonlar                       | 18.907.324                       | 3.945.618                           | 13.895.769                       | 3.880.054                           |
| Komisyon iadeleri                                   | 304.041                          | 121.764                             | 245.321                          | 95.769                              |
| <b>Toplam iadeler ve indirimler</b>                 | <b>19.211.365</b>                | <b>4.067.382</b>                    | <b>14.141.090</b>                | <b>3.975.823</b>                    |
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>9.979.252.377</b>             | <b>3.482.454.868</b>                | <b>6.820.698.489</b>             | <b>2.859.200.682</b>                |
| <b>Satışların maliyeti</b>                          |                                  |                                     |                                  |                                     |
| Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti | 2.133.894.194                    | 1.309.899.727                       | 1.978.922.186                    | 1.502.919.692                       |
| Hisse senedi satışları maliyeti                     | 7.800.350.977                    | 2.159.969.769                       | 4.814.948.755                    | 1.348.353.961                       |
| <b>Toplam satışların maliyeti</b>                   | <b>9.934.245.171</b>             | <b>3.469.869.496</b>                | <b>6.793.870.942</b>             | <b>2.851.273.654</b>                |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>         | <b>45.007.206</b>                | <b>12.585.372</b>                   | <b>26.827.547</b>                | <b>7.927.028</b>                    |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**21 –Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti**

|                                                       | 1 Ocak -<br>30.Eyl<br>2013 | 1 Ocak -<br>30.Eyl<br>2012 |
|-------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| <b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>           |                            |                            |
| Yatırım fonları yönetim ücreti                        | 22.322.864                 | 16.777.603                 |
| Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti             | 7.481.059                  | 8.988.742                  |
| <b>Fon yönetim ücreti</b>                             | <b>29.803.923</b>          | <b>25.766.345</b>          |
| Özel portföy yönetimi komisyonları                    | 3.153.210                  | 2.266.303                  |
| Portföy başarı primleri                               | 554.665                    | 573.584                    |
| <b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>                 | <b>3.707.875</b>           | <b>2.839.887</b>           |
| Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri                  | 135.000                    | 135.000                    |
| <b>Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>     | <b>135.000</b>             | <b>135.000</b>             |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>           | <b>33.646.798</b>          | <b>28.741.232</b>          |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>           |                            |                            |
| Komisyon giderleri                                    | -2.100.334                 | -1.281.566                 |
| Fon yönetim komisyon giderleri                        | -441.096                   | 0                          |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>           | <b>-2.541.430</b>          | <b>-1.281.566</b>          |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b> | <b>31.105.368</b>          | <b>27.459.666</b>          |

**22- Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

|                                                | 1 Ocak-<br>30 Haziran<br>2013 | 1 Ocak-<br>30 Eylül<br>2012 |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Bankalardaki mevduattan alınan faizler         | 73.233.432                    | 54.362.043                  |
| Temettü gelirleri                              | 9.921.503                     | 10.450.536                  |
| Kur farkı geliri                               | 58.993.564                    | 1.364.253                   |
| Kredi faiz gelirleri                           | 10.273.678                    | 14.350.674                  |
| Türev işlemlerinden oluşan gelirler            | 31.849.270                    | 83.071.455                  |
| Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri | 1.515.232                     | 3.505.796                   |
| Vadeli İşlem Geliri                            | 1.196.535                     | 110.271                     |
| Diğer                                          | 2.658.997                     | -                           |
| İştirak Satış Geliri                           | 233.365.973                   | -                           |
| Diğer faiz gelirleri                           | 2.824.677                     | 1.014.209                   |
|                                                | <b>425.832.861</b>            | <b>168.229.237</b>          |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**23 - Esas faaliyetlerden diğer giderler**

|                                             | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2013</b> | <b>1 Ocak-<br/>30 Eylül<br/>2012</b> |
|---------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Faiz gideri                                 | 102.425.569                          | 98.066.818                           |
| Kur farkı zararı                            | -                                    | 14.769.609                           |
| Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri | 7.403.848                            | 4.931.310                            |
| Finansal yatırımlar değer düşüklüğü         | 4.579.650                            | -                                    |
| Diğer                                       | 2.971.606                            | 1.898.544                            |
| Komisyon giderleri Diğer                    | -                                    | 2.330.704                            |
| Türev işlem zararları                       | 49.278.448                           | 1.063.513                            |
|                                             | <b>166.659.120</b>                   | <b>123.060.498</b>                   |

**24 – İlişkili taraf açıklamaları****İlişkili taraflardaki banka mevduatları**

|                                                    | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|----------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak                 | 1.957.930.805        | 378.604.948           |
| Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş | 2.985.537            | 1.447.210             |
|                                                    | <b>1.960.916.342</b> | <b>380.052.158</b>    |

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 1.470.645 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

**İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri**

|                                                                     | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş | 233.354              | 298.722               |
|                                                                     | <b>233.354</b>       | <b>298.722</b>        |



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

|                                                                                    | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş                 | 2.525.261            | 2.475.027             |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak                                                 | 794.828              | 36.514                |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş                | 907.042              | 1.403.753             |
| Yapı Kredi B tipi Yatırım Ortaklığı                                                | 53.100               | -                     |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.<br>Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş | -                    | -                     |
| Diğer - diğer ilişkili kuruluş                                                     | -                    | -                     |
|                                                                                    | <b>4.280.231</b>     | <b>3.915.294</b>      |

**24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****İlişkili taraflara borçlar**

|                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Ticari borçlar</b>            |                      |                       |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak | 3.187.912            | 3.365.971             |
|                                  | <b>3.187.912</b>     | <b>3.365.971</b>      |

**Finansal ve diğer borçlar**

|                                                               | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>31 Aralık 2012</b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak                            | 20.500.000           | -                     |
| Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak                               | -                    | 217.797               |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş | 7.487                | 4.119                 |
| Yapı Kredi Emeklilik                                          | 42.644               | -                     |
| Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş            | 406                  | -                     |
| Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş                 | 4.529                | 1.500                 |
| Oto Koç –diğer ilişkili kuruluş                               | -                    | 12.776                |
| Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş                     | 5.782                | -                     |
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş       | 242                  | -                     |
|                                                               | <b>20.561.090</b>    | <b>236.192</b>        |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri**

|                                                                                    | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş                | 19.590.318           | 14.306.021           |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş                | 7.481.059            | 2.495.857            |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları-<br>diğer ilişkili kuruluş | 2.716.670            | 9.078.742            |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş              | 165.745              |                      |
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY başarı Ücreti - diğer ilişkili kuruluş                 | 55.000               | 81.806               |
| Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak                                   | 135.000              | 643.462              |
| Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş                                          | 8.815                | 31.584               |
| Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                           | 8.815                | 24.084               |
| Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                                          | 8.815                | 19.084               |
| Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                       | 8.815                | 16.584               |
| Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                                               | 8.815                | 16.584               |
| Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                                | 8.815                | 14.084               |
| Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                             | 8.815                | 24.084               |
| Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                                                 | 8.815                | 9.084                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                                                         | -                    | 1.422.491            |
| Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                | 8.815                | 9.084                |
| Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                                | 8.815                | 9.084                |
| Diğer-diğer ilişkili kuruluş                                                       | 231.201              | 288.217              |
|                                                                                    | <b>30.463.143</b>    | <b>28.489.930</b>    |

**24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler****Faiz gelirleri**

|                                                   | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak                  | 30.665.566           | 59.981.416           |
| Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş | 110.385              | 400.742              |
|                                                   | <b>30.775.951</b>    | <b>60.382.157</b>    |

**Hizmet paylaşım geliri**

|                                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak | 25.096               | 24.352               |
|                                                  | <b>25.096</b>        | <b>24.352</b>        |

**Kira geliri**

|                                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak | 25.096               | 16.207               |
|                                                  | <b>25.096</b>        | <b>16.207</b>        |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri**

|                                                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak                                 | 231.068              | 825.219              |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş      | 637.931              | 564.011              |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş | 148.693              | 142.994              |
| Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş               | 233.485              | 125.916              |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş        | 141.126              | 92.900               |
| Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş                                 | 113.168              | 100.037              |
| Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                    | 102.696              | 103.311              |
| Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş                         | 62.712               | 5.782                |
| Unicredit Menkul Değerler A.Ş.                                   | 241.081              | -                    |
| Diğer                                                            | 338.067              | 443.769              |
|                                                                  | <b>2.250.027</b>     | <b>2.403.939</b>     |

**24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

|                                  | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak | 19.013.372           | 15.177.335           |
| Yapı Kredi Emeklilik             | 42.644               | -                    |
|                                  | <b>19.056.016</b>    | <b>15.177.335</b>    |

**İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri**

|                                                           | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak                          | 115.005              | 47.962               |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- –diğer ilişkili kuruluş | -                    | -                    |
|                                                           | <b>115.005</b>       | <b>47.962</b>        |

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

|                                          | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Eylül 2012</b> |
|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar | 4.106.580            | 2.364.757            |
|                                          | <b>4.106.580</b>     | <b>2.364.757</b>     |

**Temettü geliri**

|                                     | <b>30 Eylül 2013</b> | <b>30 Haziran 2012</b> |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak    | -                    | 8.630.337              |
| Takasbank                           | 8.745.000            | 1.347.771              |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak | -                    | 13.042                 |
| Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı | 664.910              | 18.855                 |
|                                     | <b>9.409.910</b>     | <b>10.010.005</b>      |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

**25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

***a. Kur riski***

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket’in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)**

|                                                                        | 30.Eyl.13                |                  |                    |               | 31.Ara.12                |                  |                   |               |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------|--------------------|---------------|--------------------------|------------------|-------------------|---------------|
|                                                                        | Türk Lirası<br>Karşılığı | ABD<br>Doları    | Avro               | Diğer         | Türk Lirası<br>Karşılığı | ABD<br>Doları    | Avro              | Diğer         |
| Parasal Finansal Varlıklar                                             | 2.432.994.539            | 7.304.149        | 879.802.990        | 31.222        | 36.687.738               | 5.046.466        | 11.757.086        | 17.470        |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                 | <b>2.432.994.539</b>     | <b>7.304.149</b> | <b>879.802.990</b> | <b>31.222</b> | <b>36.687.738</b>        | <b>5.046.466</b> | <b>11.757.086</b> | <b>17.470</b> |
| Finansal Yükümlülükler                                                 | -1.470.645               | -519.032         | -145.340           | -7.285        | -7.264.789               | -                | -170.517          | -4.851        |
| <b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler</b>                              | <b>-1.470.645</b>        | <b>-519.032</b>  | <b>-145.340</b>    | <b>-7.285</b> | <b>-7.264.789</b>        | <b>-</b>         | <b>-170.517</b>   | <b>-4.851</b> |
| Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık |                          |                  |                    |               |                          |                  |                   |               |
| Türev araçlar                                                          | -2.395.752.339           | -                | -                  | -             | -27.992.601              | -470.000         | -                 | -             |
| <b>Net yabancı para valik (yükümlük) pozisyonu(*)</b>                  | <b>35.771.554</b>        |                  |                    |               | <b>1.430.348</b>         |                  |                   |               |

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

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)**

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 13).

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

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                         |                                     |                                    |                                     |                                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 30 Haziran 2013                                               | Kar / Zarar                         | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Özkaynak                            | Yabancı paranın<br>değer kazanması |
|                                                               | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |                                    | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi |                                    |
| <b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b>               |                                     |                                    |                                     |                                    |
| ABD Doları net                                                | (1.380.861)                         | 1.380.861                          |                                     |                                    |
| varlık/yükümlülük etkisi                                      |                                     |                                    | -                                   | -                                  |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>                    |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Avro net varlık                                               | (241.765.108)                       | 241.765.108                        |                                     |                                    |
| varlık/yükümlülük etkisi                                      |                                     |                                    | -                                   | -                                  |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</b> |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | (6.420)                             | 6.420                              | -                                   |                                    |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>(243.152.389)</b>                | <b>243.152.389</b>                 |                                     |                                    |

| Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu                         |                                     |                                    |                                     |                                    |
|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|
| 31 Aralık 2012                                                | 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 %10 değişmesi halinde:</b>               |                                     |                                    |                                     |                                    |
| ABD Doları net                                                |                                     |                                    |                                     |                                    |
| varlık/yükümlülük etkisi                                      | (214.055)                           | 214.055                            | -                                   | -                                  |
| <b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>                    |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Avro net varlık                                               |                                     |                                    |                                     |                                    |
| varlık/yükümlülük etkisi                                      | (2.724.813)                         | 2.724.813                          | -                                   | -                                  |
| <b>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</b> |                                     |                                    |                                     |                                    |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | (3.427)                             | 3.427                              | -                                   | -                                  |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>(2.942.295)</b>                  | <b>2.942.295</b>                   |                                     |                                    |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)****b. Hisse senedi fiyat riski**

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

**30 Eylül 2013**

| Bilanço kalemi                     | Değişim oranı | Değişim yönü | Taşınan değere etkisi | Değer artış fonlarına etkisi | Net dönem karına etkisi | Özkaynaklara etkisi |
|------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hisse Senetleri</b>             |               |              |                       |                              |                         |                     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | 10%           | Artış        | -                     | -                            | -                       | -                   |
|                                    |               | Azalış       | -                     | -                            | -                       | -                   |
| Gerçeğe uygun değer farkı          |               |              |                       |                              |                         |                     |
| kar/zarara yansıtılan              |               | Artış        | 5.951.100             | -                            | 5.951.100               | -                   |
| finansal varlıklar                 | 10%           | Azalış       | -5.951.100            | -                            | -                       | -                   |

**31 Aralık 2012**

| Bilanço kalemi                     | Değişim oranı | Değişim yönü | Taşınan değere etkisi | Değer artış fonlarına etkisi | Net dönem karına etkisi | Özkaynaklara etkisi |
|------------------------------------|---------------|--------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hisse Senetleri</b>             |               |              |                       |                              |                         |                     |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar | %10           | Artış        | 21.545.379            | 21.545.379                   | -                       | 21.545.379          |
|                                    |               | Azalış       | (21.545.379)          | (21.545.379)                 | -                       | (21.545.379)        |
| Gerçeğe uygun değer farkı          |               |              |                       |                              |                         |                     |
| kar/zarara yansıtılan              |               | Artış        | 3.189.219             | -                            | 3.189.219               | -                   |
| finansal varlıklar                 | %10           | Azalış       | (3.189.219)           | -                            | (3.189.219)             | -                   |

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

**a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:**

- b. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2012 - 40 adet yatırım fonu, 16 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 29.803.923 TL'dir (30 Eylül 2012 – 25.766.345 TL).

**01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;**

| Fon adı                                                                                    | Yatırım dönemi başlangıç tarihi |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 33. Alt Fon (APG36)                       | 22.02.2013                      |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 34. Alt Fon (APG37)                       | 22.02.2013                      |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 35. Alt Fon (APG38)                       | 31.05.2013                      |
| Société d'investissement à capital variable (SICAV)                                        | 07.05.2013                      |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Ülkem İçin Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu | 02.07.2013                      |

**01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;**

| Fon adı                                                              | Yatırım dönemi bitiş tarihi |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 25. Alt Fon (APG28) | 20.02.2013                  |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 26. Alt Fon (APG29) | 20.02.2013                  |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31) | 20.02.2013                  |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32) | 20.02.2013                  |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 30. Alt Fon (APG33) | 15.05.2013                  |
| Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 31. Alt Fon (APG34) | 26.06.2013                  |

**01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları**

| Fon adı                                              | Yatırım dönemi başlangıç tarihi |
|------------------------------------------------------|---------------------------------|
| Yapı Kredi Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu    | 02.05.2013                      |
| Yapı Kredi Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu    | 02.05.2013                      |
| Yapı Kredi Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu | 02.05.2013                      |

| Fonun adı                                                                                                             | Komisyon oranları   |                    | Fon toplam değerleri     |                          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                       | 30 Eyl<br>2013<br>% | 31Ara<br>2012<br>% | 30 Eyl<br>2013<br>Bin TL | 31 Ara<br>2012<br>Bin TL |
| <b>Yatırım fonları</b>                                                                                                |                     |                    |                          |                          |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)                                | 0,007               | 0,007              | 112.166                  | 128.473                  |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu                      | 0,00555             | 0,00555            | 38.703                   | 24.837                   |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon) | 0,00493             | 0,006              | 83.997                   | 87.980                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)                            | 0,01                | 0,01               | 24.831                   | 22.822                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu                                                       | 0,0014              | 0,0014             | 6.250                    | 2.857                    |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)                  | 0,007               | 0,007              | 86.626                   | 46.760                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)                 | 0,00384             | 0,006              | 127.221                  | 165.788                  |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon                                                            | -                   | -                  | -                        | -                        |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)                                           | 0,006               | 0,006              | 19.516                   | 15.833                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)                                    | 0,01                | 0,01               | 5.475                    | 3.670                    |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)                           | 0,0028              | 0,0028             | 7.757                    | 11.821                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu                                                                          | 0,0055              | 0,0055             | 57.989                   | 85.934                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon                                                      | 0,007               | 0,007              | 70.193                   | 45.633                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon                                                     | 0,007               | 0,007              | 22.181                   | 28.895                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)   | 0,006               | 0,006              | 31.732                   | 16.747                   |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon) Fonu              | 0,0055              | 0,0055             | 766                      | 239                      |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon) Fonu            | 0,005               | 0,005              | 155.424                  | 117.925                  |



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

### 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|                                                                                                                                                                                        |            |         |                  |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------|------------------|------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)                                                                                        | 0,007      | 0,007   | 836              | 331              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt Fon)                                                                                 | 0,0055     | 0,0055  | 16.071           | 31.652           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)                                                                    | 0,0055     | 0,0055  | 101.693          | 34.019           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu                                                                                                                          | 0,008      | 0,008   | 6.343            | 14.050           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu                                                                                                                               | 0,0055     | 0,0055  | 44.350           | 8.001            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu                                                                                                                        | 0,01       | 0,01    | 1.730            | 1.238            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon                                                                                                                                            | 0,00325    | 0,003   | 1.101.849        | 1.343.969        |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)                                                                                     | 0,003      | 0,003   | 2.445            | 38.230           |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Değişken Alt Fonu (3. Alt Fon)                                                              | 0,005      | 0,005   | 150.405          | 254.175          |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)                                                                                     | 0,008      | 0,01    | 17.608           | 13.620           |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Koç Şirketleri İştirak Alt Fonu (3. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)                                                  | 0,01       | 0,01    | 100.339          | 65.617           |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1.Alt Fon)                                                                    | 0,00575    | 0,006   | 259.419          | 361.593          |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu 'na bağlı İMKB Ulusal 30 Endeksi Alt Fonu (4. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)                                                 | 0,006      | 0,006   | 18.852           | 23.316           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)                                                             | 0,01       | 0,01    | 569              | 167              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)                                                  | 0,01       | 0,01    | 20.613           | 2.140            |
| Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)                                             | 0,00055    | 0,00055 | 205.426          | 89.172           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (9.Alt Fon)                                                                                | 0,00575    | 0,006   | 2.618.934        | 2.151.541        |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Ülkem İçin Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (14. Alt Fon)                                                                       | 0,00412    | -       | 11.982           | -                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon                                                                          | -          | 0,0059  | -                | 32.396           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon                                                                          | -          | 0,0057  | -                | 5.387            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon                                                                        | -          | 0,0028  | -                | 2.415            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidokuzuncu Alt Fon                                                                                                        | -          | 0,0045  | -                | 1.431            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik -Otuzuncu Alt Fon                                                                                                     | -          | 0,0055  | -                | 3.915            |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbirinci Alt Fonu                           | -          | 0,0049  | -                | 13.272           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzikinci Alt Fonu                            | 0,00254    | -       | 11.595           | 13.542           |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzüçüncü Alt Fon                         | 0,0028     | -       | 5.486            | -                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzdördüncü Alt Fonu'na Garanti Verilmesi | 0,002972   | -       | 16.750           | -                |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbeşinci Alt Fon                        | 0,00395068 | -       | 4.035            | -                |
| Sınav (Société d'investissement à capital variable)                                                                                                                                    | 0,0014     | -       | 10.001           | -                |
| <b>Toplam yatırım fonları</b>                                                                                                                                                          |            |         | <b>5.578.158</b> | <b>5.311.403</b> |

| Fonun adı | Komisyon oranları   |                    | Fon toplam değerleri     |                          |
|-----------|---------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|
|           | 30 Eyl<br>2013<br>% | 31Ara<br>2012<br>% | 30 Eyl<br>2013<br>Bin TL | 31 Ara<br>2012<br>Bin TL |

#### Emeklilik fonları

|                                                                                                       |          |        |           |           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|--------|-----------|-----------|
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu                 | 0,0052   | 0,0052 | 1.069.779 | 1.046.381 |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                                | 0,0055   | 0,0055 | 1.531.198 | 1.095.562 |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu                             | 0,0028   | 0,0028 | 266.836   | 256.859   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu | 0,0052   | 0,0052 | 200.793   | 216.338   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu                              | 0,0055   | 0,0055 | 269.081   | 230.633   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu            | 0,0028   | 0,0028 | 179.150   | 191.814   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)      | 0,0052   | 0,0052 | 14.861    | 10.402    |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu                                              | 0,0028   | 0,0028 | 183.617   | 136.242   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu                      | 0,0028   | 0,0028 | 3.425     | 42.572    |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu                  | 0,0055   | 0,0055 | 25.897    | 7.582     |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu                                     | 0,0028   | 0,0028 | 4.602     | 5.400     |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                  | 0,0055   | 0,0055 | 236.723   | 162.658   |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu                                    | 0,0034   | 0,0034 | 27.455    | 23.150    |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu                                  | 0,0052   | 0,0052 | 12.359    | 4.569     |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu                                     | 0,0055   | 0,0055 | 22.972    | 5.310     |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu                                 | 0,0052   | 0,0052 | 22.825    | 14.413    |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu                                                | 0,005151 | -      | 9.576     | -         |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu                                             | 0,005151 | -      | 1.044     | -         |
| Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu                                                | 0,00096  | -      | 103.998   | -         |

|                               |  |  |                  |                  |
|-------------------------------|--|--|------------------|------------------|
| <b>Toplam yatırım fonları</b> |  |  | <b>4.186.191</b> | <b>3.449.885</b> |
|-------------------------------|--|--|------------------|------------------|

|               |  |  |                  |                  |
|---------------|--|--|------------------|------------------|
| <b>Toplam</b> |  |  | <b>9.764.349</b> | <b>8.761.288</b> |
|---------------|--|--|------------------|------------------|

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **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. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (31 Aralık 2012: 832.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.120.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL).

- a) Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- b) Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satım faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- c) Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- d) Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

### **26 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)**

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

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

Grup, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### **27 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.