

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

**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar ve sınırlı bağımsız  
denetim raporu**

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**1 Ocak - 30 Haziran 2014 ara dönem**  
**özet konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim raporu**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Yönetim Kurulu'na;

**Giriş**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ve Bağlı Ortaklığı'nın (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2014 tarihli ilişikteki ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

**Sınırlı Denetimin Kapsamı**

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

**Sonuç**

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi (Şirket) ve Bağlı Ortaklığı'nın (Grup) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin nakit akışlarının Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi  
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bivas, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

23 Temmuz 2014  
İstanbul, Türkiye

<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>4</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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>denetimden geçmemiş</b>	<b>denetimden geçmiş</b>
		<b>30 Haziran 2014</b>	<b>31 Aralık 2013</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>3.111.319.316</b>	<b>3.275.959.983</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.773.991.022	2.945.925.831
Finansal yatırımlar	4	65.775.610	57.337.570
Ticari alacaklar	6	163.078.839	219.998.046
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	135.678	439.429
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		162.943.161	219.558.617
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	4.475.738	4.804.569
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	23	3.241.620	4.796.711
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.234.118	7.858
Diğer alacaklar	8	94.892.165	39.029.776
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	94.892.165	39.029.776
Türev finansal araçlar	12	2.253.340	6.107.090
Peşin ödenmiş giderler	15	2.322.183	2.628.167
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	4.434.434	-
Diğer dönen varlıklar	16	95.985	128.934
<b>Duran varlıklar</b>		<b>62.835.205</b>	<b>67.618.509</b>
Finansal yatırımlar	4	31.713.607	31.713.607
Maddi duran varlıklar	9	5.422.407	5.451.013
Maddi olmayan duran varlıklar	10	2.157.502	1.062.331
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	2.157.502	1.062.331
Ertelenmiş vergi varlığı	18	23.541.689	29.391.558
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>3.174.154.521</b>	<b>3.343.578.492</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 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.687.709.140</b>	<b>2.799.134.634</b>
Kısa vadeli borçlanmalar	5	2.577.468.385	2.526.465.504
Ticari borçlar	6	90.298.546	94.164.029
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	4.933.379	1.964.073
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		85.365.167	92.199.956
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	1.134.841	1.011.126
Diğer borçlar	8	772.604	6.777.184
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	486.629	1.939.040
- İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar		285.975	4.838.144
Türev finansal araçlar	12	5.204.408	137.527.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	-	18.712.044
Kısa vadeli karşılıklar		5.885.731	10.006.049
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	4.752.000	8.624.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.133.731	1.382.049
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	6.944.625	4.471.133
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>6.006.120</b>	<b>4.906.120</b>
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	6.006.120	4.906.120
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.693.715.260</b>	<b>2.804.040.754</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	17	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	17	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(12.115.651)	(12.111.887)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(12.234.269)	(12.230.505)
- Diğer kazanç/kayıplar		118.618	118.618
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	238.768.671	61.754.489
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		55.481.121	55.116.850
Net dönem karı/(zararı)		32.063.452	266.496.516
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>476.193.677</b>	<b>533.252.052</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	17	4.245.584	6.285.686
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>480.439.261</b>	<b>539.537.738</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>3.174.154.521</b>	<b>3.343.578.492</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 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
 özet konsolide kar veya zarar tablosu  
 (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Hasılat	19	8.387.479.396	5.185.829.781	6.496.797.509	2.965.928.699
Satışların maliyeti(-)	19	(8.362.289.771)	(5.172.457.871)	(6.464.375.675)	(2.949.466.346)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>		<b>25.189.625</b>	<b>13.371.910</b>	<b>32.421.834</b>	<b>16.462.353</b>
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	20	20.161.784	10.195.263	22.216.046	12.168.488
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	20	(1.653.426)	(775.470)	(1.636.993)	(814.598)
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>		<b>18.508.358</b>	<b>9.419.793</b>	<b>20.579.053</b>	<b>11.353.890</b>
<b>Brüt Kâr/Zarar</b>		<b>43.697.983</b>	<b>22.791.703</b>	<b>53.000.887</b>	<b>27.816.243</b>
Genel yönetim giderleri (-)		(38.044.206)	(19.534.608)	(32.363.708)	(16.839.582)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(2.755.756)	(1.314.785)	(2.706.977)	(1.456.167)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	315.317.195	41.740.600	80.267.677	27.346.076
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(276.693.223)	(22.524.796)	(64.653.541)	(21.587.424)
<b>Esas Faaliyet karı/(zararı)</b>		<b>41.521.993</b>	<b>21.158.114</b>	<b>33.544.338</b>	<b>15.279.146</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
<b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı</b>		<b>41.521.993</b>	<b>21.158.114</b>	<b>33.544.338</b>	<b>15.279.146</b>
Finansman giderler (-)		-	-	-	-
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı</b>		<b>41.521.993</b>	<b>21.158.114</b>	<b>33.544.338</b>	<b>15.279.146</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri</b>					
- Dönem vergi gideri/geliri	18	(2.498.031)	(1.266.336)	(8.524.011)	(7.164.042)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	(5.831.495)	(2.919.860)	3.385.063	5.672.728
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı</b>		<b>33.192.467</b>	<b>16.971.918</b>	<b>28.405.390</b>	<b>13.787.832</b>
<b>Dönem karı/zararı</b>		<b>33.192.467</b>	<b>16.971.918</b>	<b>28.405.390</b>	<b>13.787.832</b>
<b>Dönem karı/zararının dağılımı</b>					
Kontrol gücü olmayan paylar	17	1.129.015	596.653	1.373.665	747.530
Ana ortaklık payları		32.063.452	16.375.265	27.031.725	13.040.302

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

	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2014	1 Nisan – 30 Haziran 2014	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Nisan – 30 Haziran 2013
<b>Dönem karı/zararı</b>	<b>33.192.467</b>	<b>16.971.918</b>	<b>28.405.390</b>	<b>13.787.832</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>				
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>				
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	14.610	(3.045.960)	14.664.302	(10.696.233)
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	(18.374)	2.969.679	(761.175)	446.942
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	2.969.679	(761.175)	446.942
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(3.764)</b>	<b>(76.281)</b>	<b>13.903.127</b>	<b>(10.249.291)</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>33.188.703</b>	<b>16.895.637</b>	<b>42.308.517</b>	<b>3.538.541</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.129.015	596.652	1.373.665	745.530
Ana ortaklık payları	32.059.688	16.298.985	40.934.852	2.793.011

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

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi faktörleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Diğer Kazanç / Kayıplar	Birikmiş Karlar			Kontrol gücü ortaklığa ait olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
			Yen.Değ. ve Ölç. Kazanç / Kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		Geçmiş net yıllar kar/zararı	Ara dönem karı	Kontrol gücü ortaklığı ait özkaynaklar		
<b>1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>176.686.330</b>	-	<b>62.436.655</b>	<b>70.422.677</b>	<b>65.634.007</b>	<b>537.175.753</b>	<b>8.198.408</b>	<b>545.374.161</b>
Transferler	-	-	-	-	7.667.609	57.966.398	(65.634.007)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(8.349.775)	(73.272.225)	-	(81.622.000)	(4.880.210)	(86.502.210)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	13.903.127	-	-	-	27.031.725	40.934.852	1.373.665	42.308.517
<b>30 Haziran 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>190.589.457</b>	-	<b>61.754.489</b>	<b>55.116.850</b>	<b>27.031.725</b>	<b>496.488.605</b>	<b>4.691.863</b>	<b>501.180.468</b>
<b>1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>(12.230.505)</b>	<b>118.618</b>	<b>61.754.489</b>	<b>55.116.850</b>	<b>266.496.516</b>	<b>533.252.052</b>	<b>6.285.686</b>	<b>539.537.738</b>
Transferler	-	-	-	-	8.405.409	258.091.107	(266.496.516)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(7.668.631)	(81.331.369)	-	(89.000.000)	(3.169.117)	(92.169.117)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(3.764)	-	176.277.404	(176.395.467)	32.063.452	31.941.625	1.129.015	33.070.640
<b>30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>(12.234.269)</b>	<b>118.618</b>	<b>238.768.671</b>	<b>55.481.121</b>	<b>32.063.452</b>	<b>476.193.677</b>	<b>4.245.584</b>	<b>480.439.261</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 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide nakit akış tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
<b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları:</b>			
Dönem karı		33.192.467	28.405.390
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	753.880	688.749
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.080.572	7.496.629
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		174.445.705	60.109.037
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		3.285.554	(12.276.674)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(155.540.453)	6.772.323
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		8.329.526	5.138.948
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(8.570.910)	40.916.084
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		56.919.207	(79.780.991)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(51.669.706)	(17.479.889)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.865.483)	17.155.527
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.508.262)	(7.663.403)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(25.833.860)	(10.674.856)
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>			
		<b>25.018.237</b>	<b>38.806.874</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(1.820.445)	(820.490)
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		<b>(1.820.445)</b>	<b>(820.490)</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		37.220.935	76.514.349
Ödenen faizler		(154.685.079)	(86.502.210)
Ödenen temettü		(92.169.117)	(53.988.868)
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>			
		<b>(209.633.261)</b>	<b>(63.976.729)</b>
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış</b>			
		<b>(3.285.555)</b>	<b>12.276.674</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>			
		<b>(189.721.024)</b>	<b>(13.713.671)</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	2.943.146.057	1.705.283.561
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	2.753.425.033	1.691.569.890

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

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

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

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

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

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

#### Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2014 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 23 Temmuz 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

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

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

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

Şirket'in, kurucusu olduğu 10 adet (31 Aralık 2013: 10) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 237 (31 Aralık 2013: 222) olup, şubesi yoktur.

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

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

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

### **Bağlı Ortaklık**

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

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

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

### **İştirak**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### **2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi**

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

##### **2.1.3 Netleştirme/mahsup**

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

##### **2.1.4 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.1.5 Kullanılan Para Birimi**

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

#### **2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

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

#### **2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler**

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

#### **2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler**

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

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

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

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

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

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

### **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aralık 2012'de yapılan değişikliklerle 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. Kasım 2013'de finansal araçlar için yeni gereklilikler getiren ikinci safha değişiklikler yayınlanmış ve TFRS 9'un 1 Ocak 2015 olan geçerlilik tarihi ertelenmiştir. Söz konusu değişiklikler ve gereklilikler aşağıda 2013 değişikliği olarak açıklanmıştır.

UMSK halen değer düşüklüğü ile ilgili çalışmaya devam etmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

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

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

#### UFRS 9 Finansal Araçlar – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39'daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)

UMSK Kasım 2013'de, yeni riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini ve UMS 39 ve UFRS 7'deki ilgili değişiklikleri içeren UFRS 9'un yeni bir versiyonunu yayınlamıştır. İşletmeler tüm riskten korunma işlemleri için UMS 39'un riskten korunma muhasebesi gerekliliklerini uygulamaya devam etmek üzere muhasebe politikası seçimi yapabilirler. Bu Standart'ın zorunlu bir geçerlilik tarihi yoktur, fakat halen uygulanabilir durumdadır ve yeni bir zorunlu geçerlilik tarihi, UMSK projenin değer düşüklüğü fazını bitirdikten sonra belirlenecektir. Geçici olarak belirlenen geçerlilik tarihi ise 1 Ocak 2018'den başlayan yıllık hesap dönemleridir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

#### UFRS'ndeki iyileştirmeler

UMSK, Aralık 2013'de '2010–2012 dönemi' ve '2011–2013 Dönemi' olmak üzere iki dizi 'UFRS'nda Yıllık İyileştirmeler' yayınlamıştır. Standartların "Karar Gereçekleri"ni etkileyen değişiklikler haricinde değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren geçerlidir.

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

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

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

#### Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

##### *UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:*

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

##### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

##### *UFRS 8 Faaliyet Bölümleri*

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

##### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü*

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

##### *UMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar*

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

##### *UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları*

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

##### *UFRS 3 İşletme Birleşmeleri*

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

##### *UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereçekleri*

UFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülüklere değil UMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.



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

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

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

#### *UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller*

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

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

#### **UMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)**

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

#### **UFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)**

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

#### **UMS 16 ve UMS 38 – Kabuledilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler)**

UMSK Mayıs 2014'de UMS 16 ve UMS 38'deki Değişiklikler'i yayınlıyarak maddi duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılatla dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

#### **UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat**

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

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

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

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

#### **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 2013 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

#### **2014-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi**

KGK, 20 Mayıs 2014 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.

#### **2014-2 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.

#### **2014-3 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.

#### **2014-4 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 muhasebeleştirdiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

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

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

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

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

#### 2.5 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.

#### ***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 yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

#### ***Ertelenmiş vergi varlığının tanınması***

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

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

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

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	45.852.967	36.880.094
- Vadeli mevduatlar	2.728.039.186	2.858.698.738
Ters repo işlemlerinden alacaklar	28.512	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	70.357	50.171.251
	<b>2.773.991.022</b>	<b>2.945.925.831</b>

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.728.039.186	2.858.698.738
Vadesiz mevduatlar	25.286.978	34.100.320
Ters repo işlemlerinden alacaklar	28.512	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	70.357	50.171.251
	<b>2.753.425.033</b>	<b>2.943.146.057</b>

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

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 20.565.989 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ilişkili olmayan taraflardan ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

Vadeli mevduatlarının yabancı para bazında yıllık faiz oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Yabancı para/TL</b>	<b>Yıllık faiz oranı (%)</b>	<b>Yıllık faiz oranı (%)</b>
TL	8,75 - 11,15	4,50-9,90
Euro	2,30	2,85-3,50
ABD Doları	2,40-2,50	-

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

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

### 4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	10.500.825	20.718.626
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
- Hisse senetleri	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	283	516.359
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.892.559	36.102.585
Vadesi üç aydan uzun swap işlemleri için tutulan mevduatlar	15.381.943	-
	<b>65.775.610</b>	<b>57.337.570</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	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	<b>31.713.607</b>	<b>31.713.607</b>
<b>Toplam finansal yatırımlar</b>	<b>97.489.217</b>	<b>89.051.177</b>

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 34.934.075 TL ve kayıtlı değeri 34.148.926 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") da teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
3 ay - 1 yıl	39.892.559	36.102.585
	<b>39.892.559</b>	<b>36.102.585</b>

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

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

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
<b>1 Ocak</b>	<b>36.102.585</b>	<b>28.775.334</b>
Dönem içindeki alımlar	38.000.000	24.680.428
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	(810.026)	(290.214)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(33.400.000)	(22.000.000)
<b>30 Haziran 2014</b>	<b>39.892.559</b>	<b>31.165.548</b>

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

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

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

Cinsi	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem görmeyen</b>				
Takasbank	31.423.700	4,37	31.423.700	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	159.712	0,04	159.712	0,04
	<b>31.713.607</b>		<b>31.713.607</b>	

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

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

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

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

### 4. Finansal yatırımlar (devamı)

TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı, mali tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile sunulan kalemlerin, belirli seviyelere göre sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Bu seviyeler, rayiç 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 türetmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler

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

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

30 Haziran 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>10.500.825</b>	-	-	<b>10.500.825</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Hisse senetleri	10.500.825	-	-	10.500.825
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>283</b>	<b>31.713.607</b>	-	<b>31.713.890</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	283	-	-	283
Diğer menkul değerler	-	31.713.607	-	31.713.607
<b>Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar</b>	-	<b>2.253.340</b>	-	<b>2.253.340</b>
<b>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</b>	-	<b>5.204.408</b>	-	<b>5.204.408</b>

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

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

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

### 5. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.533.880.416	2.207.914.384
Banka kredileri	36.869.530	314.124.753
Açığa satış işlemlerinden borçlar	4.699.500	3.150.000
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	2.018.939	1.276.367
	<b>2.577.468.385</b>	<b>2.526.465.504</b>

### 6. Ticari alacak ve borçlar

#### Ticari alacaklar:

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	90.919.107	117.927.208
Müşterilerden alacaklar	70.283.212	47.458.870
Proje alacakları	1.721.014	2.492.433
Komisyon alacakları	155.506	937.598
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Takas Saklama Merkezinden alacaklar	-	51.181.937
	<b>163.078.839</b>	<b>219.998.046</b>

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 209.661.446 TL (31 Aralık 2013: 245.669.560 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

#### Ticari borçlar:

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	75.340.403	91.311.063
Takas Saklama Merkezine borçlar	8.797.161	-
Ödenecek acente komisyonları	3.679.019	1.607.269
Gider tahakkukları	1.037.905	118.870
Ödenecek vergi ve fonlar	249.147	308.199
Reklam gider karşılığı	190.071	-
Diğer ticari borçlar (*)	1.004.840	818.628
	<b>90.298.546</b>	<b>94.164.029</b>

(\*) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla diğer ticari borçların içerisinde Grup'un bağlı ortaklıklarından Yapı Kredi Portföy'ün 995.163 TL tutarında ödenecek faturaları bulunmaktadır. (31 Aralık 2013: 742.259 TL)



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

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

### 7. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Ticari alacaklar</b>		
Yatırım fonu yönetimi alacakları	2.625.910	2.630.739
Özel portföy yönetim ücreti	938.859	3.638
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları	615.710	1.029.914
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	290.935	-
Yatırım danışmanlık ücreti	-	1.136.058
Diğer	4.324	4.220
	<b>4.475.738</b>	<b>4.804.569</b>

Portföy yönetim ücreti alacağıının 3.241.620 TL tutarındaki kısmı (31 Aralık 2013: 3.660.653 TL) Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 41 (31 Aralık 2013: 40) adet yatırım ve 19 adet (31 Aralık 2013: 19) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

### 8. Diğer alacak ve borçlar

#### Diğer alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yurtdışı teminatları	82.137.619	28.709.388
Takasbank Teminatları	10.710.332	8.906.002
Verilen depozito ve teminatlar	2.044.214	1.190.967
Verilen fon avansları	-	223.419
	<b>94.892.165</b>	<b>39.029.776</b>

#### Diğer borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	281.260	6.285.840
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	<b>772.604</b>	<b>6.777.184</b>

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

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

### 9. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 349.291 TL tutarında (30 Haziran 2013 – 402.475 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Haziran 2013 - yoktur). Aynı dönemde 377.897 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Haziran 2013 – 389.323 TL).

### 10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 1.471.154 TL tutarında (30 Haziran 2013 – 418.596 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 375.983 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Haziran 2013 – 300.008 TL).

### 11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### i) Verilen teminatlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	3.299.711.495	3.101.853.341

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e SPK'ya ve Takasbank'a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 416.215.319 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2013: 418.352.165 TL).

#### ii) Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılıkları(*)	1.133.731	1.062.049
Diğer karşılıklar	-	320.000
	<b>1.133.731</b>	<b>1.382.049</b>

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

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

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

### 12. Türev finansal araçlar

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

	30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR	TL
Vadeli işlemler (alım)	2.804.867	103.692	-	-	7.977.598	-
Vadeli işlemler (satım)	2.809.400	102.212	-	-	7.645.379	-
Swap işlemler (alım)	1.232.832.450	55.742.200	30.545.828	22.493.731	2.685.748.706	-
Swap işlemler (satım)	1.234.727.108	54.976.092	-	22.644.923	2.805.825.750	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	1.020.000	-	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	1.020.000	-	-	-
	<b>2.473.173.825</b>	<b>140.918.854</b>	<b>32.585.828</b>	<b>45.138.654</b>	<b>5.507.197.433</b>	-

### Türev işlemlerden alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	3.470	9.085
Swap işlemler	2.249.870	6.098.005
Futures işlemleri	-	-
	<b>2.253.340</b>	<b>6.107.090</b>

### Türev işlemlerden borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	11.929	361.622
Swap işlemler	5.177.229	137.165.943
Futures işlemleri	15.250	-
	<b>5.204.408</b>	<b>137.527.565</b>

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

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

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	4.752.000	8.624.000
	<b>4.752.000</b>	<b>8.624.000</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.019.614	1.848.618
Kullanılmamış izin karşılığı	3.986.506	3.057.502
	<b>6.006.120</b>	<b>4.906.120</b>

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	681.647	604.731
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	453.194	406.395
	<b>1.134.841</b>	<b>1.011.126</b>

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektup komisyonları	1.406.308	1.391.811
Gelecek aylara ait giderler	915.875	1.236.356
	<b>2.322.183</b>	<b>2.628.167</b>

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

**Diğer dönen varlıklar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personelden alacaklar	12.043	2.558
Verilen avanslar	83.942	126.376
	<b>95.985</b>	<b>128.934</b>

**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.708.571	951.431
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	970.395	1.308.367
Diğer gider karşılıkları	2.670.000	1.706.000
Diğer gider tahakkukları	1.595.659	505.335
	<b>6.944.625</b>	<b>4.471.133</b>

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

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

### 17. Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

Hissedarlar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	<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 Haziran 2014 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 238.768.671 TL'dir (31 Aralık 2013: 61.754.489 TL).

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

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

### 17. Özkaynaklar (devamı)

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.973.350	38.236.572
Özel yedekler <sup>(*)</sup>	180.904.221	4.626.817
<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b>	<b>238.768.671</b>	<b>61.754.489</b>

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

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

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

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Dönem başı</b>	<b>6.285.686</b>	<b>8.198.408</b>
Kar dağıtımını nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.169.117)	(4.880.210)
Azınlık paylarına yönelik net kar	1.129.015	2.967.488
<b>Dönem sonu</b>	<b>4.245.584</b>	<b>6.285.686</b>

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	1.129.735	2.967.488
	<b>1.129.735</b>	<b>2.967.488</b>

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 92.169.117 TL temettü ödemesi gerçekleşmiştir.

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

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

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

*Kurumlar vergisi*

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	2.687.382	52.665.237
Eksi: peşin ödenen vergiler	(7.121.816)	(33.953.193)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü net / (peşin ödenmiş)</b>	<b>(4.434.434)</b>	<b>18.712.044</b>
Cari yıl vergi gideri	2.498.031	52.561.866
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.831.495	(28.400.779)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>8.329.526</b>	<b>24.161.087</b>

**Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlığı	24.339.958	30.974.622
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(798.269)	(1.583.064)
<b>Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b>	<b>23.541.689</b>	<b>29.391.558</b>

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

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

### 18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	392.229	78.446	6.480.935	1.296.187
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.243	504.050
Kullanılmamış izin karşılığı	3.986.506	797.301	3.057.502	611.500
Kıdem tazminatı karşılığı	2.019.624	403.925	1.848.618	369.724
Personel prim karşılığı	4.752.000	950.400	2.189.600	437.920
Dava karşılığı	1.133.731	226.746	1.062.049	212.410
Türev işlemler	5.204.408	1.040.882	137.527.565	27.505.513
Vergi Zararları	97.769.056	19.553.811	-	-
Gider Karşılıkları	3.194.535	638.907	-	-
Diğer	727.456	145.491	186.590	37.318
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>24.339.958</b>	<b>24.339.958</b>	<b>30.974.622</b>	<b>30.974.622</b>
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	-	-	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	1.134.119	226.824	1.047.697	209.540
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.358.193	471.639	662.981	132.596
Türev işlemler	-	-	6.107.090	1.221.418
Diğer	499.035	99.806	97.549	19.510
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>798.269</b>	<b>798.269</b>	<b>1.583.064</b>	<b>1.583.064</b>
<b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net</b>	<b>23.541.689</b>	<b>23.541.689</b>	<b>29.391.558</b>	<b>29.391.558</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 değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlandığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple finansal mali tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	29.391.558	(8.140.079)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(5.831.495)	3.385.063
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(18.374)	(761.175)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net</b>	<b>23.541.689</b>	<b>(5.516.191)</b>



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

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

**19. Hasılat ve satışların maliyeti**

	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2014</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2014</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2013</b>	<b>1 Nisan – 30 Haziran 2013</b>
<b>Hasılat</b>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	914.688.655	793.223.805	824.020.225	658.694.357
Hisse senedi satış gelirleri	7.444.355.054	4.378.322.486	5.645.869.444	2.291.721.822
Hisse senedi aracılık komisyonları	21.603.240	11.793.472	24.631.591	12.197.328
Fon yönetim ücretleri	429.467	243.290	1.888.260	950.216
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	1.597.866	784.512	5.506.701	2.788.053
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	62.799	42.512	7.590	4.649
Repo işlemleri aracılık komisyonları	201.811	112.795	74.341	45.327
Takas saklama komisyonları	248.841	248.841	259.701	259.207
Danışmanlık hizmetleri	91.165	54.918	143.862	8.596
Diğer hizmet gelirleri	8.508.440	3.249.281	6.635.224	4.404.156
Diğer aracılık komisyonları	7.193.139	4.003.236	2.904.553	1.303.023
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>8.398.980.477</b>	<b>5.192.079.148</b>	<b>6.511.941.492</b>	<b>2.972.376.734</b>
<b>İadeler ve indirimler</b>				
Acentelere ödenen komisyonlar	11.358.205	6.194.057	14.961.706	6.383.148
Komisyon iadeleri	142.876	55.310	182.277	64.887
<b>Toplam İadeler ve İndirimler</b>	<b>11.501.081</b>	<b>6.249.367</b>	<b>15.143.983</b>	<b>6.448.035</b>
<b>Hasılat</b>	<b>8.387.479.396</b>	<b>5.185.829.781</b>	<b>6.496.797.509</b>	<b>2.965.928.699</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti	914.247.145	792.757.126	823.994.467	658.634.663
Hisse senedi satışları maliyeti	7.448.042.626	4.379.700.745	5.640.381.208	2.290.831.683
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>8.362.289.771</b>	<b>5.172.457.871</b>	<b>6.464.375.675</b>	<b>2.949.466.346</b>
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>	<b>25.189.625</b>	<b>13.371.910</b>	<b>32.421.834</b>	<b>16.462.353</b>

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

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

### 20. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2014	1 Ocak - 30 Haziran 2013
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>		
Yatırım fonları yönetim ücreti	14.114.778	14.680.849
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	3.734.725	4.861.282
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>17.849.503</b>	<b>19.542.131</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.969.775	2.086.151
Portföy başarı primleri	327.506	497.764
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>2.297.281</b>	<b>2.583.915</b>
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	15.000	90.000
<b>Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>15.000</b>	<b>90.000</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>20.161.784</b>	<b>22.216.046</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>		
Komisyon giderleri	(1.376.580)	(1.341.502)
Fon yönetim komisyon giderleri	(276.846)	(295.491)
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>(1.653.426)</b>	<b>(1.636.993)</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>	<b>18.508.358</b>	<b>20.579.053</b>

### 21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	256.973.794	2.366.485
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	45.424.768	51.587.054
Kredi faiz gelirleri	7.002.152	6.279.426
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	2.211.638	1.439.565
Temettü gelirleri	1.082.974	9.761.792
Diğer faiz gelirleri	1.669.094	240.130
Vadeli işlem geliri	546.509	1.059.761
Kur farkı geliri	-	7.533.464
Hisse senetleri değer artışı	-	-
Diğer	406.266	-
	<b>315.317.195</b>	<b>80.267.677</b>

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

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

### 22. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Faiz gideri	134.855.177	57.792.852
Kur farkı zararı	126.974.168	2.071
Türev işlem Zararları	5.204.408	-
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	5.189.541	5.042.927
Komisyon giderleri	2.557.114	824.058
Finansal yatırımlar değer azalış	258.389	-
Diğer	1.654.426	991.633
	<b>276.693.223</b>	<b>64.653.541</b>

### 23. İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.869.116.616	2.300.901.999
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	100	1.517.264
	<b>1.869.116.716</b>	<b>2.302.419.263</b>

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 20.565.988 TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

#### İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	30.810	50.171.251
	<b>30.810</b>	<b>50.171.251</b>

#### İlişkili taraflardan ticari alacaklar

##### Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	135.678	439.429
	<b>135.678</b>	<b>439.429</b>

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

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

### 23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar

##### Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.625.910	3.766.797
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	615.710	1.029.914
	<b>3.241.620</b>	<b>4.796.711</b>

##### İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<b>Ticari borçlar</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	4.933.379	1.964.073
	<b>4.933.379</b>	<b>1.964.073</b>

##### Finansal ve diğer borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	360.099	1.535.637
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	67.850	5.782
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	29.349	79.045
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	6.682	267.661
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ- diğer ilişkili kuruluş	3.280	44.382
Opet Petrolcülük A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	2.370	4.529
Setur Servis Turistik A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	-	1.937
Diğer	17.000	67
	<b>486.630</b>	<b>1.939.040</b>

##### İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	12.591.134	12.756.310
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	3.731.252	4.861.282
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.501.686	1.924.540
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. - iştirak	-	60.000
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak(*)	-	53.048
Tasfiye Halinde Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	15.000	416.212
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türk Traktör A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Arçelik A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Aygaz A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	2.013.281
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Diğer- diğer ilişkili kuruluş	258.211	297.492
	<b>18.211.263</b>	<b>22.470.315</b>

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

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

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

### 23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

##### Faiz gelirleri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	26.381.296	17.037.667
Yapı Kredi Netherland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	8.483	79.018
	<b>26.389.779</b>	<b>17.116.685</b>

##### Hizmet paylaşım geliri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Tasfiye Halinde Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	19.455	16.246
	<b>19.455</b>	<b>16.246</b>

##### Kira geliri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Tasfiye Halinde Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	19.455	16.246
	<b>19.455</b>	<b>16.246</b>

##### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	470.714	432.164
YKS Tesis Yönetimi	256.567	174.867
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	246.119	158.047
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	123.579	94.683
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	107.650	86.512
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	77.193	66.579
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	13.077	62.712
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak(*)	-	566.312
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	-	73.531
Diğer ilişkili kuruluş	107.350	-
	<b>1.402.249</b>	<b>1.715.407</b>

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

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

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

**23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**

**İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

	<b>30 Haziran 2014</b>	<b>30 Haziran 2013</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	11.193.026	13.465.394
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş- iştirak	29.349	31.512
	<b>11.222.375</b>	<b>13.496.906</b>

**İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri**

	<b>30 Haziran 2014</b>	<b>30 Haziran 2013</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.740.097	29.548
	<b>1.740.097</b>	<b>29.548</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	<b>30 Haziran 2014</b>	<b>30 Haziran 2013</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.430.530	3.483.295
	<b>2.430.530</b>	<b>3.483.295</b>

**Temettü geliri**

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

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

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

### 24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### a. Kur riski

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

	30 Haziran 2014				31 Aralık 2013			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal Finansal Varlıklar	1.314.743.368	590.624.671	20.885.878	78.804	2.838.520.849	12.898.499	957.230.379	27.350
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>1.314.743.368</b>	<b>590.624.671</b>	<b>20.885.878</b>	<b>78.804</b>	<b>2.838.520.849</b>	<b>12.898.499</b>	<b>957.230.379</b>	<b>27.350</b>
Finansal Yükümlülükler	(20.565.988)	(8.947.985)	(533.254)	(68.936)	(2.779.774)	(1.093.409)	(146.311)	(7.506)
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler</b>	<b>(20.565.988)</b>	<b>(8.947.985)</b>	<b>(533.254)</b>	<b>(68.936)</b>	<b>(2.779.774)</b>	<b>(1.093.409)</b>	<b>(146.311)</b>	<b>(7.506)</b>
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık Türev araçlar	(1.291.483.209)	(581.914.532)	(19.311.142)	-	(2.836.448.271)	(10.610.000)	(958.216.703)	-
<b>Net yabancı para varlık (yükümlük) pozisyonu(*)</b>	<b>2.694.171</b>	<b>(237.846)</b>	<b>1.041.482</b>	<b>9.868</b>	<b>(707.196)</b>	<b>1.195.090</b>	<b>(1.132.635)</b>	<b>19.844</b>

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

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

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

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

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

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

30 Haziran 2014	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu			
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Özkaynak Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	(50.504)	50.504	-	-
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	301.186	(301.186)	-	-
<b>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</b>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	3.562	(3.562)	-	-
<b>Toplam</b>	<b>254.244</b>	<b>(254.244)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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



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

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

### 24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

#### b. Hisse senedi fiyat riski

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

#### 30 Haziran 2014

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 K/Z yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	1.050.083 (1.050.083)	- -	1.050.083 (1.050.083)	- -

#### 31 Aralık 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 K/Z yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	2.071.863 (2.071.863)	- -	2.071.863 2.071.863	- -

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

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

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

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

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 41 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2013 - 40 adet yatırım fonu, 16 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 17.873.017 TL'dir (30 Haziran 2013 – 19.246.640TL).

#### 01.01.2014 – 30.06.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

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

#### 01.01.2014 – 30.06.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

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

#### b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem için 852.000 TL (31 Aralık 2013: 845.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.139.000 TL'dir (31 Aralık 2013: 2.120.000 TL).

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

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

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

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

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

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

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

### **26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Tasfiye Halinde Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. ("YKYO")'nin tasfiye sonu olağanüstü genel kurul toplantısı 8 Temmuz 2014 tarihinde yapılmış olup; YKYO'nun tasfiye döneminin sonlandırılmasına, tasfiye bakiyesinin ödenmesine ve şirket kaydının ticaret sicil ve ilgili diğer resmi kurum ve kuruluşlardan terkin edilmesine karar verilmiştir.