

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO .....	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU .....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU .....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR .....	7-35

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

**30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide bilançolar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		<b>Bağımsız incelemeden geçmemiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>1.858.904.557</b>	<b>1.304.741.937</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.582.916.492	1.081.427.222
Finansal yatırımlar	4	38.796.452	47.219.126
Ticari alacaklar	7	231.534.709	173.440.861
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	85.918	5.963.676
- Diğer ticari alacaklar		231.448.791	167.477.185
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	12	-	-
Diğer alacaklar	8	587.235	969.493
Diğer dönen varlıklar	14	5.069.669	1.685.235
<b>Duran varlıklar</b>		<b>251.726.301</b>	<b>172.707.163</b>
Finansal yatırımlar	4	206.800.695	130.913.762
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	5	37.682.830	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	-	34.678.565
Maddi duran varlıklar	10	5.292.618	5.766.601
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.122.146	1.063.939
Ertelenmiş vergi varlığı	16	828.012	284.296
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>2.110.630.858</b>	<b>1.477.449.100</b>

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

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

**30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide bilançolar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

		<b>Bağımsız incelemeden geçmemiş</b>	<b>Bağımsız denetimden geçmiş</b>
<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.587.366.346</b>	<b>1.008.261.690</b>
Finansal borçlar	6	1.506.191.794	942.055.057
Ticari borçlar	7	62.198.516	29.917.495
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	2.947.199	1.353.284
- Diğer ticari borçlar		59.251.317	28.564.211
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	12	1.063.513	16.958.349
Diğer borçlar	8	3.101.279	2.225.970
Dönem karı vergi yükümlülüğü	16	1.602.549	3.267.860
Borç karşılıkları	12	1.198.502	1.300.752
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	9.107.677	9.183.308
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	2.902.516	3.352.899
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>7.872.548</b>	<b>1.664.121</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	1.485.098	1.218.661
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	16	6.387.450	445.460
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>1.595.238.894</b>	<b>1.0009.925.811</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>515.391.964</b>	<b>467.523.289</b>
Ödenmiş sermaye	15	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	15	63.078.001	63.078.001
Özel yedekler	15	4.626.814	4.626.817
Değer artış fonları		165.321.547	96.265.043
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	57.809.838	51.645.826
Geçmiş yıllar karları		70.422.933	70.422.453
Net dönem karı		48.001.517	72.750.236
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>508.178.733</b>	<b>457.706.459</b>
<b>Azınlık payları</b>	<b>15</b>	<b>7.213.231</b>	<b>9.816.830</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>2.110.630.858</b>	<b>1.477.449.100</b>

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

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

**30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide kapsamlı gelir tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	(Bağımsız İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER: ESAS FAALİYET GELİRLERİ</b>					
Satış gelirleri		<b>6.848.158.154</b>	<b>2.868.334.393</b>	<b>9.669.975.900</b>	<b>3.172.866.045</b>
Satışlar	17	6.794.368.915	2.850.828.025	9.587.020.595	3.149.778.088
Hizmet gelirleri	17	69.211.895	21.766.591	103.577.331	28.601.347
İadeler ve indirimler	17	-15.422.656	-4.260.223	-20.622.026	-5.513.390
Satışların maliyeti (-)	17	-6.793.870.942	-2.850.287.739	-9.587.282.284	-3.149.860.756
<b>Net satış gelirleri</b>		<b>54.287.212</b>	<b>18.046.654</b>	<b>82.693.616</b>	<b>23.005.289</b>
<b>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)</b>		<b>14.460.945</b>	<b>4.203.872</b>	<b>10.725.023</b>	<b>4.235.440</b>
Vadeli İşlem Geliri		110.271	110.271		
Kredi faiz gelirleri	17	14.350.674	4.093.601	10.725.023	4.235.440
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>		<b>68.748.157</b>	<b>22.250.526</b>	<b>93.418.639</b>	<b>27.240.729</b>
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		-2.928.719	-710.023	-3.830.973	-1.030.137
Genel yönetim giderleri (-)		-37.226.868	-13.741.861	-32.395.239	-10.439.155
Diğer faaliyet gelirleri	18	10.450.536	2.774.487	4.111.079	687
Diğer faaliyet giderleri (-)		-3.325.953	-1.297.034	-2.421.877	-278.609
<b>Faaliyet karı</b>		<b>35.717.153</b>	<b>9.276.095</b>	<b>58.881.629</b>	<b>15.493.515</b>
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların					
karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	9	0	0	34.535	914.057
Finansal gelirler	19	143.317.756	39.309.825	46.997.420	16.816.451
Finansal giderler (-)	20	-119.734.545	-32.183.497	-34.657.125	-15.723.845
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar</b>		<b>59.300.364</b>	<b>16.402.423</b>	<b>71.256.459</b>	<b>17.500.178</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)</b>		<b>-9.275.535</b>	<b>-2.509.284</b>	<b>-13.604.692</b>	<b>-3.415.343</b>
- Cari dönem vergi gideri (-)	16	-7.513.054	-4.378.692	-17.542.653	-7.120.324
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	16	-1.762.481	1.869.408	3.937.961	3.704.981
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>50.024.829</b>	<b>13.893.139</b>	<b>57.651.767</b>	<b>14.084.835</b>
<b>Net dönem karı</b>		<b>50.024.829</b>	<b>13.893.139</b>	<b>57.651.767</b>	<b>14.084.835</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>					
Azınlık payları	15	2.023.312	745.241	3.995.035	1.135.884
Ana ortaklık payları		48.001.517	13.147.898	53.656.732	12.948.951

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

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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide kapsamlı gelir tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	İncelemeden Geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012	İncelemeden Geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2011	İncelemeden Geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2011
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>50.024.829</b>	<b>11.285.279</b>	<b>57.651.767</b>	<b>14.084.835</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>				
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	72.825.033	20.321.464	(10.731.785)	(27.446.435)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim	-	-	-	-
Finansal risken korunma fonundaki değişim	-	-	-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	-	-	-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (giderleri)/gelirleri	(3.768.529)	(1.010.823)	563.935	1.389.379
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>	<b>69.056.504</b>	<b>19.310.641</b>	<b>(10.167.850)</b>	<b>(26.057.056)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>	<b>119.081.333</b>	<b>30.595.920</b>	<b>47.483.917</b>	<b>11.972.221</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>				
Azınlık payları	2.023.312	745.241	3.995.035	1.135.884
Ana ortaklık payları	117.058.021	29.850.679	43.488.882	(13.108.106)

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

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

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide öz kaynak değişim tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltilmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynak	Azınlık payları	Toplam öz kaynaklar
<b>1 Ocak 2011</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>111.830.922</b>	<b>41.798.253</b>	-	<b>61.067.794</b>	<b>87.829.049</b>	<b>464.522.102</b>	<b>11.368.240</b>	<b>475.890.342</b>
Yedeklere transferler	-	-	-	9.847.573	4.626.817	73.354.659	(87.829.049)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)	(6.812.839)	(70.812.839)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	15.889.206	-	-	-	40.707.781	56.596.987	2.859.151	59.456.138
<b>30 Eylül 2011</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>127.720.128</b>	<b>51.645.826</b>	<b>4.626.817</b>	<b>70.422.453</b>	<b>40.707.781</b>	<b>457.119.089</b>	<b>7.414.552</b>	<b>464.533.641</b>
<b>1 Ocak 2012</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>96.265.043</b>	<b>51.645.826</b>	<b>4.626.814</b>	<b>70.422.453</b>	<b>72.750.236</b>	<b>457.706.459</b>	<b>9.816.830</b>	<b>467.523.289</b>
Yedeklere transferler	-	-	-	6.164.236	-	66.586.000	(72.750.236)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(66.586.000)	-	(66.586.000)	(4.626.911)	(71.212.658)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	69.056.504	-	-	-	48.001.517	117.058.021	2.023.312	119.081.333
<b>30 Eylül 2012</b>	<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>165.321.547</b>	<b>57.809.838</b>	<b>4.626.814</b>	<b>70.422.933</b>	<b>48.001.517</b>	<b>508.178.733</b>	<b>7.213.231</b>	<b>515.391.964</b>

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:</b>			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		50.024.829	57.651.767
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	-
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit mevcudunun cari dönem net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:</b>			
Amortisman gideri	10	791.883	778.124
İtfa payı	11	438.284	309.139
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	13	381.368	149.528
Diğer borç karşılıkları		0	-
Cari dönem vergi gideri	16	7.513.051	17.542.653
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	16	1.762.482	-3.937.961
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)/giderler	9	0	-34.535
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		19.966.096	-31.071.021
Faiz gelirleri, net		-57.953.334	-3.366.046
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			12.365.837
Alınan faizler		143.161.667	32.930.110
Swap		-15.894.836	0
İzin karşılığındaki net artış	13	224.807	218.632
İkramiye ve prim tahakkukları	13	6.097.499	4.841.789
Sabit kıymet satış karı		-	-
<b>Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler</b>		<b>156.513.799</b>	<b>88.378.016</b>
<b>öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:</b>			
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		-58.078.397	-52.966.909
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		250.848	596.649
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		127.619.751	-85.106.995
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		-6.190.191	-9.515.500
Ödenen vergiler	16	-12.442.999	-17.133.036
Finansal yükümlülüklerdeki net artış azalış		0	
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>		<b>207.672.811</b>	<b>-75.747.775</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	10, 11	-814.391	-864.720
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	10, 11	-	-
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		-12.013.623	66.926.571
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		13.768.689	-24.535.274
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>		<b>940.675</b>	<b>41.526.577</b>



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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### Finansman faaliyetlerinden sağlanan

#### nakit akımları:

Finansal yükümlülüklerle ilişkin elde edilen nakit (net)	494.501.982	413.239.136
Ödenen faizler	-92.753.252	-29.990.070
Ödenen temettü	-71.212.911	-70.812.839

### Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit

**330.535.819 312.436.227**

### Döviz kurundaki değişimin

#### nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi

**-19.966.096 31.071.021**

### Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış

**519.183.206 309.286.050**

### Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler

**3**

**1.031.572.689 544.628.028**

### Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler

**3**

**1.550.755.895 853.914.078**

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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 451. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 34. maddesine istinaden SPK'nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

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

30 Eylül 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 9 Ekim 2012 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,

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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 8 adet (31 Aralık 2011: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 208 (31 Aralık 2011: 188) olup, şubesi yoktur.

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

### 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 17 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen alım satım amaçlı ve satılmaya hazır finansal varlıkların dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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)**

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2011 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 30 Eylül 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır.

Finansal tablolar, Şirket'in 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.

#### **2.1.2 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. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

#### **2.1.3 Netleştirme/mahsup**

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

#### **2.1.4 İşletmenin sürekliliği**

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

#### **2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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)**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

#### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)**

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

#### **UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),**

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

Özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulamaya 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.

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

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 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 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın *Grup'un* finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### UMS 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 UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın *Grup'un* finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

#### UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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)**

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

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

#### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### **UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### **UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları**

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Yeni standart kapsamında Grup diğer işletmelerdeki yatırımlarına ilişkin daha fazla dipnot açıklaması verecektir.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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)

#### UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

#### Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandırılmış farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Grup, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

#### UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2012 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 16 Maddi Duran Varlıklar:*

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

#### *UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

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

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

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

### 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 ileriye yönelik olarak uygulanır.

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

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3 - Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	14.250.866	10.713.889
- Vadeli mevduatlar	1.568.309.156	1.070.338.836
Ters repo işlemlerinden alacaklar	259.434	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	97.036	59.429
	<b>1.582.916.492</b>	<b>1.081.427.222</b>

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1.536.148.559	1.026.164.617
Vadesiz mevduatlar	14.250.866	5.033.575
Ters repo işlemlerinden alacaklar	97.036	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	259.434	59.429
	<b>1.550.755.895</b>	<b>1.031.572.689</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 10.246.198 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

### 4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri		-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	6.436.451
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.796.452	40.782.675
	<b>38.796.452</b>	<b>47.219.126</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	206.283.732	130.913.762
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	516.963	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	<b>206.800.695</b>	<b>130.913.762</b>
<b>Toplam finansal yatırımlar</b>	<b>245.597.147</b>	<b>178.132.888</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar (Devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 28.532.963 TL ve kayıtlı değeri 28.110.010 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
3 aydan kısa vadeli	19.796.653	-
3 ay - 1 yıl	19.026.799	40.782.675
	<b>38.796.452</b>	<b>40.782.675</b>

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
<b>1 Ocak</b>	<b>40.782.675</b>	<b>74.361.635</b>
Dönem içindeki alımlar	38.472.398	19.774.801
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	41.379	(3.013.902)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(40.500.000)	(36.940.000)
<b>31 Aralık</b>	<b>38.796.452</b>	<b>54.182.534</b>

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan vadeye kadar elde tutulan finansal varlıkların taşınan tutarı 9.937.765 TL'dir (31 Aralık 2011: yoktur).

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

Cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem gören</b>				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	193.793.937	11,99	118.441.770	11,99
<b>Borsada işlem görmeyen</b>				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	5,00	2.525	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	71.736	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
	<b>206.283.732</b>		<b>130.913.762</b>	

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar (Devamı)

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 19.218.823 TL (31 Aralık 2011: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB'de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 157.004.220 TL'lik değer artışı (31 Aralık 2011: 101.859.266 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 7.850.211 TL (31 Aralık 2011: 5.092.963 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 2.915.000 TL olan 2.915.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, İMKB'nin en son ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır.

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.

### 5 – Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflanan borsada işlem gören Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ. hisseleri 37.682.830 TL olup gerçeğe uygun değerleri ile mali tablolarda taşınmaktadır. Grup'un söz konusu hisseler üzerindeki ortaklık payı %44,97 olup, Şirket 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden söz konusu hisselerini satmaya karar vermiştir. Alınan karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip edilen Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisseleri; söz konusu gelişme neticesinde, 30 Eylül 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak gösterilmiştir.

### 6 – Finansal borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Borsa Para Piyasası'na borçlar	1.495.025.213	938.241.559
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	9.930.228	-
Banka kredileri	530.353	-
Açığa satış işlemlerinden borçlar	706.000	3.813.498
	<b>1.506.191.794</b>	<b>942.055.057</b>

### 7 – Ticari alacak ve borçlar

#### Ticari alacaklar:

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kredili müşterilerden alacaklar	159.942.749	142.757.009
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	-
Müşterilerden alacaklar	52.690.759	20.003.510
Portföy yönetim ücreti alacağı	4.173.635	5.183.223
Komisyon alacakları	561.514	494.602
Yurtdışı teminatları	6.598.834	1.572.557
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	4.391.212	3.429.960
	<b>231.534.709</b>	<b>173.440.861</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 7 – Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 303.799.885 TL (31 Aralık 2011: 259.795.127 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 4.173.635 TL (31 Aralık 2011: 4.382.003 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 42 (31 Aralık 2011: 40) adet yatırım ve 16 adet (31 Aralık 2011: 13) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

#### Ticari borçlar:

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Müşterilere borçlar	49.567.202	23.885.369
Takas ve saklama merkezine borçlar	9.965.616	3.173.970
Ödenecek acente komisyonları	2.636.625	1.318.004
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	20.380	20.380
Ödünç işlemler için alınan avanslar	-	1.511.120
Diğer ticari borçlar	8.692	8.652
	<b>62.198.516</b>	<b>29.917.495</b>

### 8 – Diğer alacak ve borçlar

#### Diğer alacaklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	553.458	522.857
Verilen fon avansları	33.776	446.636
	<b>587.235</b>	<b>969.493</b>

#### Diğer borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	-	1.986.230
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	239.740
Gider Tahakkukları	849.619	-
Ödenecek vergi ve fonlar	391.982	-
Reklam Gider Karşılığı	490.883	-
Diğer	877.451	-
	<b>3.101.279</b>	<b>2.225.970</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 9 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>İştirak</b>				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	44,97	34.678.565	44,97
	-		<b>34.678.565</b>	

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 30 Eylül 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak gösterilmiş olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır.

### 10 – Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 317.900 TL tutarında (30 Eylül 2011 – 218.267 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2011 - yoktur). Aynı dönemde 791.883 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2011 – 778.124 TL).

### 11 – Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 496.490 TL tutarında (30 Eylül 2011 – 646.453 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 438.283 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2011 – 309.139 TL).

### 12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli borç karşılıkları</b>		
Dava karşılıkları	1.198.502	1.300.752
	<b>1.198.502</b>	<b>1.300.752</b>

### Koşullu varlık ve yükümlülükler

#### i) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	2.060.131.711	1.564.355.425

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 416.727.450 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2011: 571.965.988 TL).

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

ii) Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.198.502 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2011: 1.300.752 TL).

### iii) Türev işlemler

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011	
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	TL
Vadeli işlemler (alım)	217.291	270.208	4.369.332	-	5.622.355
Vadeli işlemler (satım)	220.200	265.098	-	4.548.755	-
Swap işlemler (alım)	59.544.278	90.594.000	1.268.979.634	-	974.533.300
Swap işlemler (satım)	58.800.106	92.340.000	-	988.839.150	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	(697.457)	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	15.319.848	-
	<b>118.781.874</b>	<b>183.469.306</b>	<b>1.273.348.966</b>	<b>1.008.010.296</b>	<b>980.155.655</b>

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadeli işlemler, net	1.628	102.150
Swap işlemler, net	1.061.885	16.839.551
Futures işlemleri, net	-	16.648
	<b>1.063.513</b>	<b>16.958.349</b>

### 13 – Çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	6.097.500	6.397.937
Kullanılmamış izin karşılığı	3.010.177	2.785.371
	<b>9.107.677</b>	<b>9.183.308</b>
<b>Uzun vadeli karşılıklar</b>		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.485.098	1.218.661
	<b>1.485.098</b>	<b>1.218.661</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14 – Diğer varlık ve yükümlülükler

#### Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	1.430.380	1.683.253
Peşin ödenen vergiler	3.570.044	-
Diğer	69.245	1.982
	<b>5.069.669</b>	<b>1.685.235</b>

#### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	876.507	1.769.769
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.028.125	827.408
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	208.290	257.772
Diğer gider tahakkukları	789.594	497.950
	<b>2.902.516</b>	<b>3.352.899</b>

### 15 - Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2011: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2011: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.894.632	99,98	98.894.632	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	2.500	0,00	2.500	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



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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

### 15 – Özkaynaklar (Devamı)

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 57.809.836 TL'dir (31 Aralık 2011: 51.645.826 TL).

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.918.736	32.754.726
<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b>	<b>57.809.836</b>	<b>51.645.826</b>

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Dönem başı</b>	<b>9.816.830</b>	<b>11.368.240</b>
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(4.626.911)	(6.812.839)
Azınlık paylarına yönelik net kar	2.023.312	5.261.429
<b>Dönem sonu</b>	<b>7.213.231</b>	<b>9.816.830</b>

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	2.023.312	5.261.429
	<b>2.023.312</b>	<b>5.261.429</b>

### Özel yedekler

31 Aralık 2011 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 4.626.814 TL tutarında özel yedekler 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı olan tutardır.

### 16 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	4.486.317	21.259.593
Eksi: peşin ödenen vergiler	(2.883.768)	(17.991.733)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü - net</b>	<b>1.602.549</b>	<b>3.267.860</b>
Cari yıl vergi gideri	7.513.054	(21.278.924)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.734.021	2.823.859

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**Toplam vergi gideri** **9.247.075** **(18.455.065)**

**16 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)****Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü**

	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>31 Aralık 2011</b>
Ertelenmiş vergi varlığı	(828.012)	284.296
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	6.387.450	(445.460)
<b>Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b>	<b>5.559.438</b>	<b>(161.164)</b>

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Eylül 2012</b>		<b>31 Aralık 2011</b>	
	<b>Birikmiş geçici farklar</b>	<b>Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri</b>	<b>Birikmiş geçici farklar</b>	<b>Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	1.689	338	104.008	20.802
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	3.010.177	602.035	2.785.371	557.074
Kıdem tazminatı karşılığı	1.485.098	297.020	1.218.661	243.732
Personel prim karşılığı	6.075.500	1.215.100	200.000	40.000
Dava karşılığı	934.502	186.900	1.300.751	260.150
Türev işlem	1.063.513	212.703	16.958.349	3.391.670
Diğer	1.505.615	301.123	907.902	181.580
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>3.319.268</b>		<b>5.200.378</b>	
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	(174.043.074)	(8.702.075)	(101.335.330)	(5.067.904)
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	(883.149)	(176.631)	(976.212)	(195.243)
Türev işlemler	-	-	-	-
Diğer	-	-	(491.981)	(98.395)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>	<b>8.878.706</b>		<b>(5.361.542)</b>	
<b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net</b>	<b>(5.559.438)</b>		<b>(161.164)</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 yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir. Bu sebeple finansal mali tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırıldığı 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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 16 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (Devamı)

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(161.164)	(3.800.212)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(1.762.481)	3.937.961
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	7.483.083	(527.477)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net</b>	<b>5.559.438</b>	<b>665.226</b>

### 17 – Satışlar ve satışların maliyeti

	1 Ocak - 30.Eyl.12	1 Temmuz - 30.Eyl.12	1 Ocak - 30.Eyl.11	1 Temmuz - 30.Eyl.11
<b>Satışlar</b>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	1.979.114.005	1.503.109.808	13.655.896.318	4.882.791.595
Hisse senedi satış gelirleri	4.815.254.910	1.347.718.217	3.600.798.974	1.053.957.107
<b>Toplam satışlar</b>	<b>6.794.368.915</b>	<b>2.850.828.025</b>	<b>17.256.695.292</b>	<b>5.936.748.702</b>
<b>Hizmet gelirleri</b>				
Hisse senedi aracılık komisyonları	28.601.627	7.729.452	37.882.518	10.316.930
Fon yönetim ücretleri	25.766.345	25.766.345	54.153.866	16.587.991
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	4.967.897	1.339.442	11.578.909	3.967.213
Portföy yönetim komisyonu	2.839.887	2.839.887	2.844.405	654.058
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	416.623	123.526	447.563	91.321
Repo işlemleri aracılık komisyonları	404.465	116.032	397.272	57.186
Takas saklama komisyonları	449.949	234.482	731.571	372.849
Danışmanlık hizmetleri	135.000	135.000	135.000	45.000
Diğer hizmet gelirleri	3.439.794	940.515	3.884.066	3.134.998
Diğer aracılık komisyonları	2.190.309	867.865	705.062	801.053
<b>Toplam hizmet gelirleri</b>	<b>69.211.895</b>	<b>40.092.545</b>	<b>112.760.232</b>	<b>36.028.599</b>
<b>Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler</b>				
Acentelere ödenen komisyonlar	-13.895.769	-3.868.804	-17.876.091	-5.070.461
Komisyon iadeleri	-1.526.887	-1.377.334	-1.425.270	-378.820
Hizmet gelirlerinden indirimler	0	0	-1.550.618	-455.595
<b>Toplam iadeler ve indirimler</b>	<b>-15.422.656</b>	<b>-5.246.138</b>	<b>-20.851.979</b>	<b>-5.904.876</b>
<b>Toplam satış gelirleri</b>	<b>6.848.158.155</b>	<b>2.885.674.432</b>	<b>17.348.603.545</b>	<b>5.966.872.425</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışları maliyeti	-	-	-	-
Hisse senedi satışları maliyeti	1.978.922.186	1.502.919.693	13.655.490.373	4.882.405.634
Hisse senedi satışları maliyeti	4.814.948.755	1.347.368.045	-3.600.943.390	1.054.050.734

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Toplam satışların maliyeti	<u>6.793.870.942</u>	<u>2.850.287.739</u>	<u>17.256.433.763</u>	<u>5.936.456.368</u>
<i>Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</i>				
- Kredi faiz gelirleri	14.350.674	4.090.172	3.936.338	958.117
- Vadeli işlem gelirleri, net	110.272	113.701	195.179	301.152
<b>Toplam esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri</b>	<u>14.460.946</u>	<u>4.203.873</u>	<u>4.131.517</u>	<u>1.259.269</u>
<b>Brüt esas faaliyet karı</b>	<u>68.748.159</u>	<u>39.590.566</u>	<u>96.301.299</u>	<u>31.675.326</u>

### 18- Diğer faaliyet gelirleri

Grup'un 30 Eylül 2012 itibariyle diğer faaliyet gelirleri altında muhasebeleştirdiği 10.105.641 TL tutarında temettü geliri bulunmaktadır. (30 Eylül 2011 – 3.800.086 TL)

### 19 – Finansal gelirler

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	65.963.929	-
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	54.362.043	40.483.400
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz geliri	2.026.172	1.581.973
Kredilerden alınan Faizler	14.350.674	-
Diğer faiz gelirleri	6.614.939	223.281
	<u>143.317.756</u>	<u>42.288.653</u>

### 20 – Finansal giderler

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Faiz gideri	98.066.818	32.870.722
Kur farkı zararı	14.769.609	6.017
Teminat mektupları için ödenen komisyon gideri	4.931.310	1.758.584
Türev zararları	1.063.513	-
Diğer	903.294	19.927
	<u>119.734.545</u>	<u>34.655.249</u>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21 – İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	285.267.253	720.541.229
Yapı Kredi Netherland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	32.160.599	3.137.401
	<b>317.427.852</b>	<b>723.678.630</b>

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 10.246.198 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

#### İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	259.434	59.429
	<b>259.434</b>	<b>59.429</b>

### 21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

#### İlişkili taraflardan alacaklar

##### Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.303.723	3.436.724
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	85.830	844.272
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.154.427	945.109
Yapı Kredi Sigorta AŞ (iştirak)	-	630.681
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	170
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	17.700	106.720
	<b>3.561.680</b>	<b>5.963.676</b>

#### İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
<b>Ticari borçlar</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.920.125	1.353.284
	<b>2.920.125</b>	<b>1.353.284</b>

#### Finansal ve diğer borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	530.353	-
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	27.074	272.310
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	4.394	18.640
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	27.698
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.542	-

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	568	7.257
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	2.720	6.487
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	73.782
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	-	266
Arçelik AŞ.- diğer ilişkili kuruluş	-	1.040
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	-	-
	<b>577.651</b>	<b>407.479</b>

### 21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

#### İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	14.306.021	31.869.305
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş (*)	2.495.857	7.368.486
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları	9.078.742	5.006.995
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	0	92.986
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	81.806	19.508
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	643.462	169.300
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	31.584	30.318
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	24.084	22.818
Türk Traktör A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	19.084	17.818
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	14.084	12.818
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	24.084	12.818
Aygaz A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.084	22.661
Grundig Elektronik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	0	-
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.084	7.818
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.084	7.818
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları –diğer ilişkili kuruluş	0	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.422.491	-
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	288.217	264.042
	<b>28.489.930</b>	<b>55.365.114</b>

#### İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

##### Faiz gelirleri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	59.981.416	7.669.429
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	400.742	368.801
	<b>60.382.157</b>	<b>8.038.230</b>

### 21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

#### Hizmet paylaşım geliri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	24.352	21.723

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	24.352	21.723
<b>Kira geliri</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2011</b>
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	24.352	14.135
	<b>24.352</b>	<b>14.135</b>

**İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri**

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	825.219	816.623
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	564.011	318.456
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	142.994	182.235
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	125.916	136.741
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	92.900	107.090
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	100.037	53.580
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	103.311	95.478
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	5.782	10.384
Koç Net A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	23.492
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	132.416
Diğer	443.769	275.911
	<b>2.403.939</b>	<b>2.190.757</b>

**İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	15.177.335	20.228.336
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	-	57.724
	<b>15.177.335</b>	<b>20.286.060</b>

**İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri**

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	47.962	384.008
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- -diğer ilişkili kuruluş	-	193
	<b>47.962</b>	<b>384.201</b>

**21 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.364.757	2.236.209
	<b>2.364.757</b>	<b>2.236.209</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### Temettü geliri

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	8.630.337	2.685.249
Takasbank	1.347.771	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	13.042	7.254
Diğer	18.855	-
<b>Toplam</b>	<b>10.010.005</b>	<b>2.692.503</b>

## 22 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

### a. Kur riski

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
		Döviz Tutarı	TL tutarı	Döviz tutarı	TL tutarı
<b>Varlıklar:</b>	<b>ABD Doları</b>	33.482.107	60.065.425	530.424.867	1.001.919.532
	<b>Avro</b>	41.076.808	94.515.904	187.744	458.809
	<b>Diğer</b>	16.706	41.137	12.569	36.664
<b>Toplam</b>			<b>154.622.466</b>		<b>1.002.415.005</b>
<b>Yükümlülükler</b>	<b>ABD Doları</b>	(12.528.971)	(22.360.455)	(12.536.526)	(23.680.244)
	<b>Avro</b>	(895.448)	(2.067.142)	(187.744)	(458.809)
	<b>Diğer</b>	-	-	(3.678)	(10.730)
<b>Toplam</b>			<b>(24.427.597)</b>		<b>(24.149.783)</b>
<b>Toplam net bilanço yabancı para pozisyonu</b>			<b>130.194.869</b>		<b>978.265.222</b>
<b>Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler</b>					
<b>Teminat mektupları</b>	<b>ABD Doları</b>	(233.520.000)	(416.763.144)	(290.500.000)	(548.725.450)
	<b>Avro</b>	(10.000)	(23.085)	(9.510.000)	(23.240.538)
<b>Türev araçlar</b>	<b>ABD Doları</b>	(27.722.134)	(50.080.035)	(533.649.371)	(1.008.010.296)
	<b>Avro</b>	(530.809.844)	(1.207.167.747)	-	-
<b>Net bilanço dışı yabancı para pozisyonu</b>			<b>(1.679.124.404)</b>		<b>(1.579.976.284)</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu(*)</b>			<b>(6.146.405)</b>		<b>(29.745.074)</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.

## 22 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 12-22).

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



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

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Şirket, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 42 adet yatırım ve 16 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2011 - 40 adet yatırım fonu, 13 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 25.766.345 TL'dir (30 Eylül 2011 – 44.549.292 TL).

#### 01.01.2012 – 30.09.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon	20.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu	24.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 27. Alt Fon (APG30)	27.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	27.01.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu	27.02.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32)	13.04.2012
Yapı Kredi B. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik Endeksi Fonu 30. Alt Fon	27.04.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu	05.06.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu	06.06.2012
Yapı ve Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu	09.07.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 31. Alt Fon (APG33)	10.08.2012

#### 01.01.2012 – 30.09.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 13. Alt Fon (APG16)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 15. Alt Fon (APG18)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 16. Alt Fon (APG19)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 17. Alt Fon (APG20)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 18. Alt Fon (APG21)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 19. Alt Fon (APG22)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 20. Alt Fon (APG23)	25.04.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 5. Alt Fon 2. İhraç (APG08)	08.08.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 21. Alt Fon (APG24)	08.08.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 22. Alt Fon (APG25)	08.08.2012

#### 01.01.2012 – 30.09.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İşirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	07.03.2012

Günlük fon yönetim komisyonu oranları ve fon toplam değerleri aşağıdaki gibidir:

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30.Eyl 2012	31.Ara 2011	30.Eyl 2012	31.Ara 2011
	%	%	Bin TL	Bin TL

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

### 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<b>Yatırım fonları</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)	0.007	0,007	132,108	148.182
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0.00555	0,0080	15,299	5.946
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon)	0.006	0,0060	70,122	61.623
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)	0.01	0,0100	10,390	7.809
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0.0014	0,0014	3,083	4.851
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)	0.007	0,0070	47,678	48.708
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0.006	0,0060	163,949	155.899
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	-	0,0027	-	1
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)	0.006	0,0100	13,952	23.933
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)	0.01	0,0100	3,005	3.697
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0.0028	0,0028	9,779	7.823
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0.0055	0,0055	96,098	118.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0.007	0,0070	26,497	5.743
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fonu	0.007	0,0070	19,159	9.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0.006	-	10,723	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon) Fonu	0.0055	-	253	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon) Fonu	0.005	-	77,273	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)	0.007	-	380	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt Fon)	0.0055	0,0055	31,242	31.84
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0.0055	0,0055	33,733	39.624
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0.008	0,0080	11,906	5.497
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	5,687	4.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0.01	0,0100	1,308	1.214
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0.003	0,0075	1,775,602	3.128.122
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (2. Alt Fon)	0.003	0,0030	42,746	40.002
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Değişken Alt Fonu (3. Alt Fon)	0.005	0,0050	230,176	215.028
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)	0.01	0,0100	25,766	25.129
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Koç Şirketleri İştirak Alt Fonu (3. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0.01	0,0100	71,173	95.721
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1.Alt Fon)	0.006	0,0075	380,963	260.099
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu 'na bağlı İMKB Ulusal 30 Endeksi Alt Fonu (4. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0.006	0,0010	17,990	20.405
"Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0.01	-	343	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0.01	-	853	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0.0055	-	51,999	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (9.Alt Fon)	0.006	-	1,872,118	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	-	0,0056	-	32.773
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	-	0,0056	-	18.052
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	-	0,0059	-	246.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	-	0,0048	-	10.236
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	-	0,0059	-	23.428
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	-	0,0060	-	14.411
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu(On dokuzuncu Alt Fonu)	-	0,0056	-	19.207
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon	-	0,0056	-	111.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fon	-	0,0058	-	20.082
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiikinci Alt Fon	-	0,0060	-	152.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiüçüncü Alt Fon	0.006	0,0060	17,708	19.637
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidördüncü Alt Fon	0.006	0,0060	14,055	15.485
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	0.0059	0,0059	33,605	39.476
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	0.0057	0,0057	5,549	6.56

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

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmiyedinci Alt Fon	0.0028	-	24,564	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon	0.0028	-	2,475	-

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

### 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidokuzuncu Alt Fon	0.0045	-	1,606	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik -Otuzuncu Alt Fon	0.0055	-	3,915	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım	0.0049	-	15,033	-
Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbirinci Alt Fonu				
<b>Toplam yatırım fonları</b>			<b>5,371,863</b>	<b>5.198.019</b>

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30.Eyl 2012 %	31.Ara 2011 %	30.Eyl 2012 Bin TL	31.Ara 2011 Bin TL
<b>Emeklilik fonları</b>				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	955,042	775.699
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	796,354	596.026
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	263,460	240.134
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	210,691	194.378
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0.0055	0,0055	207,627	153.543
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0,0028	176,597	95.979
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0.0055	0,0055	10,288	11.28
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0.0028	0,0028	115,704	73.629
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0.0055	0,0055	8,974	5.138
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Uluslar arası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	8,408	6.912
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0,0028	4,739	3.877
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	154,667	117.839
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0034	0,0034	14,895	11.231
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	-	2,837	
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	-	3,299	
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	-	7,503	
<b>Toplam yatırım fonları</b>			<b>2,941,085</b>	<b>2.285.653</b>
<b>Toplam</b>			<b>8,312,948</b>	<b>7.483.684</b>

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ait fonların yönetimi 1 Temmuz 2011 tarihi itibari ile sona ermiştir.

#### 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 itibariyle hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dönem için 832.000 TL (31 Aralık 2011: 803.000 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 2.087.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.045.000 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 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 23 - 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 bulunulan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

Grup, 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### 24 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

.....