

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

**1 Ocak - 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve Notlar**

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

İçindekiler	Sayfa
.....	
Ara dönem özet Konsolide finansal durum tablosu (Bilanço).....	1-2
Ara dönem özet Konsolide kar veya zarar tablosu	3
Ara dönem özet Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu	4
Ara dönem özet Konsolide özkaynaklar değişim tablosu.....	5
Ara dönem özet Konsolide nakit akış tablosu.....	6
Ara dönem özet Konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	7 - 61

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

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

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönen varlıklar		3.016.033.719	3.275.959.983
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.518.825.973	2.945.925.831
Finansal yatırımlar	7	84.843.727	57.337.570
Ticari alacaklar	10	274.604.409	219.998.046
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	1.226.789	5.236.140
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	10	273.377.620	214.761.906
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	4.023.134	4.804.569
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	28	2.993.882	3.766.797
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.029.252	1.037.772
Diğer alacaklar	12	74.615.086	39.029.776
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		74.615.086	39.029.776
Türev Araçlar	16	52.990.949	6.107.090
Peşin ödenmiş giderler	19	2.949.666	1.908.817
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		3.048.883	7.200.475
Diğer dönen varlıklar	20	131.892	128.934
Ara toplam		3.016.033.719	3.275.959.983
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	8	-	-
Toplam dönen varlıklar		3.016.033.719	3.275.959.983
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	31.713.607	31.713.607
Maddi duran varlıklar	13	5.304.843	5.451.013
Maddi olmayan duran varlıklar	14	983.552	1.062.331
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	983.552	1.062.331
Ertelenmiş vergi varlığı	22	26.457.648	29.391.558
Toplam duran varlıklar		64.459.650	67.618.509
Toplam varlıklar		3.080.493.369	3.343.578.492

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

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

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli yükümlülükler		2.611.363.688	1.745.974.061
Kısa vadeli borçlanmalar	9	2.411.738.645	2.526.465.504
Ticari borçlar	10	183.305.752	94.164.029
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	3.861.707	1.964.073
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		179.444.045	92.199.956
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	3.960.954	1.011.126
Diğer borçlar		635.810	6.777.184
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	-	-
- İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar	12	635.810	6.777.184
Türev araçlar	16	283.790	137.527.565
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	1.233.687	18.712.044
Kısa vadeli karşılıklar	17	3.878.669	10.006.049
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	2.376.000	8.624.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	1.502.669	1.382.049
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	6.330.233	4.471.133
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		2.611.367.540	2.799.134.634
Uzun vadeli yükümlülükler		5.576.520	4.906.120
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	5.576.520	4.906.120
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		5.576.520	4.906.120
Toplam yükümlülükler		2.616.944.060	2.804.040.754
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	21	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	21	(12.039.370)	(12.111.887)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(12.157.988)	(12.230.505)
- Diğer kazanç/kayıpları		118.618	118.618
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	238.768.671	61.754.489
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	21	55.481.121	55.116.850
Net dönem karı/(zararı)		15.693.151	266.496.516
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		459.899.657	533.252.052
Kontrol gücü olmayan paylar	21	3.649.652	6.285.686
Toplam özkaynaklar		463.549.309	539.537.738
Toplam kaynaklar		3.080.493.369	3.343.578.492

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

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

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	23	3.201.649.615	3.531.536.366
Satışların maliyeti(-)	23	(3.189.831.900)	(3.515.731.724)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		11.817.715	15.804.642
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	9.966.521	10.212.826
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(877.956)	(822.394)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		9.088.565	9.390.432
Brüt kâr/zarar		20.906.280	25.195.075
Genel yönetim giderleri (-)	25	(18.509.598)	(15.524.126)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	25	(1.440.971)	(1.250.810)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	273.576.595	52.911.172
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	27	(254.168.426)	(43.066.117)
Esas Faaliyet karı/(zararı)		20.363.880	18.265.194
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		20.363.880	18.265.194
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri			
- Dönem vergi gideri/geliri	22	(1.222.110)	(1.359.970)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	(2.915.536)	(2.287.665)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		16.226.234	14.617.559
Dönem karı/zararı		16.226.234	14.617.559
Dönem karı/zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		533.083	626.135
Ana ortaklık payları		15.693.151	13.991.423

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

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

**31 Mart 2014 ve 2013 tarihlerinde sonra eren ara döneme ait
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Dönem karı/zararı	16.226.234	14.617.558
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkları	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	(57.381)	25.424.665
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	148.272	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	(18.374)	(1.272.247)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	(18.374)	(1.272.247)
Diğer kapsamlı gelir	72.517	24.152.418
Toplam kapsamlı gelir	16.298.751	38.769.976
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	533.083	626.135
Ana ortaklık payları	15.765.668	38.143.841

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

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

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

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Öz kaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıplar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı					
01 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	176.686.330	4.626.817	57.809.838	70.422.677	65.634.007	537.175.753	8.198.408	545.374.161	
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Temettürler	-	-	-	0	7.667.609	57.966.398	-65.634.007	0	-	0	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	24.152.418	0	-8.349.775	-73.272.225	-	-81.622.000	-4.880.210	-86.502.210	
31 Mart 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	200.838.748	4.626.817	57.127.672	55.116.850	13.991.423	493.697.594	3.944.333	497.641.927	
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	-12.230.505	118.618	61.754.489	55.116.850	266.496.516	533.252.052	6.285.686	539.537.738	
Transferler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Temettürler	-	-	0	0	8.405.409	258.091.107	-266.496.516	0	0	0	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	72.517	-	-7.668.631	-81.331.369	-	-89.000.000	-3.169.117	-92.169.117	
Diğer	0	0	0	0	176.277.404	-176.395.467	15.693.151	15.647.605	533.083	16.180.688	
31 Mart 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	-12.157.988	118.618	238.768.671	55.481.121	15.693.151	459.899.657	3.649.652	463.549.309	

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

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

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

Dipnot referansları	31 Mart 2014	31 Mart 2013
İşletme faaliyetlerden nakit akışları:		
Dönem karı	16.226.234	14.617.558
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	355.327	334.910
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	(78.883.119)	3.209.854
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	170.509.791	22.619.554
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler	(29.642.806)	(29.433.743)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler	(36.120.378)	(16.914.709)
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	4.137.646	3.647.635
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	294.616.320	(49.942.015)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(18.062.611)	(63.423.696)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(73.609.149)	15.243.417
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	60.405.353	81.217.290
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	(5.569.327)	83.491.464
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		
Vergi Ödemeleri/İadeleri	(4.208.243)	(23.296.925)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit	300.155.038	41.370.594
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akışları:		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13,14	(415.232)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit	(211.031)	(415.232)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:		
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	711.718.798	55.828.296
Ödenen faizler	(154.582.722)	(25.719.435)
Ödenen temettü	(92.169.117)	(86.502.210)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit	464.966.959	(56.393.349)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış	29.642.806	29.433.743
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış	794.553.772	13.995.756
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	1.719.279.317	1.705.283.561
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	2.513.833.089	1.719.279.317

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

1 - Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2014 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

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

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

Şirket'in, kurucusu olduğu 10 adet (31 Aralık 2013: 10) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 234 (31 Aralık 2013: 222) 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

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

Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket' in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.5 Kullanılan Para Birimi

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

2.1.6 31 Mart 2013 mali tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un kar ve zarar tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Grup'un 31 Mart 2013 tarihli kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflamalar şunlardır:

		Yeniden düzenlenmiş	Sınıflama
Kar veya Zarar Tablosu	31 Mart 2014	31 Mart 2013	
Satışlar	3.540.926.797	3.531.536.365	9.390.432
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	-	10.212.826	(10.212.826)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	(822.394)	822.394
Kredi faiz gelirleri	3.195.789	-	3.195.789
Diğer faaliyet gelirleri	666.366	-	666.366
Finansal gelirler	49.049.017	-	49.049.017
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		52.911.172	(52.911.172)
Diğer faaliyet giderleri	(587.360)	-	(587.360)
Finansal giderler	(42.478.757)	-	(42.478.757)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	(43.066.117)	43.066.117

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

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

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

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

TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler

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

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

TFRS 13 ‘Gerçeğe uygun değer ölçümleri’ne getirilen değişiklikten sonra TMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümleri değiştirilmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket / Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını TFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Şirket / Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket / Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

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

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

UFRS’ndaki iyileştirmeler

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

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 8 Faaliyet Bölümleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

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

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

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir. Değişiklik derhal uygulanacaktır.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gereklere

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

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

UFRS 14 – Regülasyona Tabi Ertelenen Hesaplara İlişkin Geçici Standart

UMSK bu standardı Ocak 2014’de yayınlamıştır. UFRS 14, UFRS’yi ilk kez uygulayan fiyatları regüle edilen işletmelerin, fiyat regülasyonu ile ilgili önceki mevzuata göre kayıtlarına aldıkları tutarları UFRS’ye göre hazırladıkları mali tablolarında taşımaya devam etmelerine izin vermektedir. Halen UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan şirketlerin bu standardı uygulaması yasaklanmıştır. Standart, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket / Grup için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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

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

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

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla “Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi” yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS’yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla 2.1.6 da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

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

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

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

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

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

31 Mart 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

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

Bağlı Ortaklık

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

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket'in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2013: %87,32) olmuştur.

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; “azınlık payı” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket'e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

Gerekli olduğunda, bağlı ortaklık için uygulanan muhasebe politikaları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılığın korunması için değiştirilmiştir.

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti komisyonları, portföy yönetimi komisyonları ve acentelik komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Hisse senedi işlem komisyonları komisyon iadeleri ile netleştirilmek suretiyle muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit ve değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim esasına göre değerlendirilmelerinden kaynaklanan gelirleri, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

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

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(c) Ticari alacaklar

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

(d) Finansal varlıklar

Grup, finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar”, “vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar” ve “kredi ve diğer alacaklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleşirmektedir.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

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

(i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Grup'ta, “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar “Krediler ve alacaklar” ile “Vadeye kadar elde tutulacaklar” ve “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kâr ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerlerin tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Değer artış fonları” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

(iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu varlıkların elde etme maliyetleri o andaki gerçeğe uygun değerlerini temsil etmektedir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben “etkin faiz oranı yöntemi” kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup’un önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

Grup’un borçluya doğrudan nakit sağlamak yoluyla verdiği krediler Grup tarafından ticari alacaklar olarak sınıflandırılır ve iskonto edilmiş değerleriyle bilançoda gösterilirler. Verilen bütün krediler nakit tutar borçluya tahsis edildikten sonra finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

(e) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 13).

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

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

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

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

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

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

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

(h) Finansal yükümlülükler

(i) Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan”, “Satılmaya hazır” veya “Vadeye kadar elde tutulacak” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı yöntemine” göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

(i) Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

(i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir (Dipnot 29). Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemeyeceği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 15).

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

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

(k) Finansal kiralama (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını “Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı”ni esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda “Finansal kiralama borçları” kaleminde gösterilmektedir.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(l) Operasyonel kiralama işlemleri (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralamalar operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

(m) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(n) İlişkili taraflar

Bu konsolide finansal tablolarda, Grubun ortakları ve Grup ile doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Koç Holding A.Ş. ve UniCredito Italiano S.p.A grup şirketleri, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

(o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 22).

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

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığından, Grup mülkiyetinde bulunan binalar, satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

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

(ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

Şirket, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“UMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye’de mevcut İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket’in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

(p) Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(r) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

(s) Hisse senedi ve ihracı

Şirket, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı Hisse Senedi İhraç Primleri olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Şirket’in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ş) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

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

(t) Türev finansal araçlar

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

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar. Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü. Grup, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetinin 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.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

3 - İşletme birleşmeleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

4 - İş ortaklıkları

Şirket’in iş ortaklığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

5 - Bölümlere göre raporlama

Grup’un, ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Grup halka açık olmadığı için 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6 - Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	21.092.839	36.880.094
- Vadeli mevduatlar	2.497.652.872	2.858.698.738
Ters repo işlemlerinden alacaklar	49.452	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	30.810	50.171.251
	2.518.825.973	2.945.925.831

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

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.497.652.872	2.858.698.738
Vadesiz mevduatlar	16.099.955	34.100.320
Ters repo işlemlerinden alacaklar	49.452	175.748
Menkul kıymet yatırım fonları	30.810	50.171.251
	2.513.833.089	2.943.146.057

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 4.992.884 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL vadesiz).

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	45.611.023	20.718.626
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
- Hisse senetleri	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	984.771	516.359
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.247.933	36.102.585
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	-	-
	84.843.727	57.337.570
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	31.713.607	31.713.607
Toplam finansal yatırımlar	116.557.334	89.051.177

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 32.369.336 TL ve kayıtlı değeri 31.859.992 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2013: Gerçeğe uygun değeri 31.274.269 TL ve kayıtlı değeri 31.627.159 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
3 aydan kısa vadeli	19.972.197	-
3 ay - 1 yıl	18.275.736	36.102.585
	38.247.933	36.102.585

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7 - Finansal yatırımlar (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Devlet Tahvili ve Hazine bonoları	1.021.335	984.771	984.771
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	51.707.025	45.611.023	45.611.023
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	37.504.457	38.181.894	38.247.933
	90.232.817	84.777.688	84.843.727

	31 Aralık 2013		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Devlet Tahvili ve Hazine bonoları	534.636	516.359	516.359
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	27.274.561	20.718.626	20.718.626
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.271.851	35.982.884	36.102.585
	64.081.048	57.217.869	57.337.570

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Mart 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	21.921.517	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	21.921.517	31.713.607	31.713.607

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

7 - Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2013		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	21.921.517	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	21.921.517	31.713.607	31.713.607

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak	36.102.585	28.775.334
Dönem içindeki alımlar	10.000.000,00	85.371.851
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	145.348,00	355.400
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(8.000.000,00)	(78.400.000)
31 Aralık	38.247.933	36.102.585

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık tutarı 49.452 TL dir (31 Aralık 2013 – 109.405).

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

Cinsi	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	31.423.700	4,86	31.423.700	4,86
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	92.064	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
Borsa İstanbul	159.712	0,04	159.712	-
	31.713.607		31.713.607	

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 20.405.000 TL olan 20.405.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, BİST'nin en son ilan ettiği 1,54 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

8 – Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - Bulunmamaktadır).

9 – Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.409.958.303	2.207.914.384
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.780.342	1.276.367
Banka kredileri	-	314.124.753
Açığa satış işlemlerinden borçlar	-	3.150.000
	2.411.738.645	2.526.465.504

10 – Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kredili müşterilerden alacaklar	91.550.257	117.927.208
Takas Saklama Merkezinden alacaklar	84.696.730	51.181.937
Müşterilerden alacaklar	96.766.462	47.458.870
Komisyon alacakları	381.968	937.598
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Proje Alacakları	1.208.992	2.492.433
Kısa vadeli diğer alacaklar	-	-
	274.604.409	219.998.046

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 184.557.303 TL (31 Aralık 2013: 245.669.560 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Müşterilere borçlar	178.757.811	91.311.063
Ödenecek ajente komisyonları	2.733.376	1.607.269
Gider Tahakkukları	937.849	118.870
Ödenecek vergi ve fonlar	227.377	308.199
Diğer ticari borçlar (*)	649.339	818.628
	183.305.752	94.164.029

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

11 – Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yatırım fonu yönetimi alacakları	2.413.256	2.630.739
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları	576.920	1.029.914
Yatırım danışmanlık ücreti	-	1.136.058
Özel portföy yönetim ücreti	1.025.741	3.638
Diğer	7.217	4.220
	4.023.134	4.804.569

Portföy yönetim ücreti alacağınının 2.990.176 TL tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 39 (31 Aralık 2013: 41) adet yatırım fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

12 – Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yurtdışı teminatları	57.817.639	28.709.388
Takasbank Teminatları	15.586.480	8.906.002
Verilen depozito ve teminatlar	1.210.967	1.190.967
Verilen fon avansları	-	223.419
	74.615.086	39.029.776

Diğer borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	144.466	6.285.840
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	635.810	6.777.184

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

13 – Maddi duran varlıklar

31 Mart 2014	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	3.529.685	-	1.462.562	458.766	5.451.013
İlaveler	-	-	25.319	13.184	38.503
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(42.533)	-	(97.895)	(44.245)	(184.673)
Net defter değeri, 31 Mart	3.487.152	-	1.389.986	427.705	5.304.843
Maliyet	8.506.355	77.326	13.196.630	4.043.408	25.823.719
Birikmiş amortisman	(5.019.202)	-77.326	(11.806.644)	(3.615.704)	(20.518.876)
Net defter değeri, 31 Mart	3.487.153	0	1.389.986	427.704	5.304.843

31 Aralık 2013	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	3.699.812	866	1.081.704	489.186	5.271.568
İlaveler	-	-	748.258	192.645	940.903
Çıkışlar	-	-	-	-	-
Amortisman gideri	(170.127)	(866)	(367.400)	(223.065)	(761.458)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.529.685	-	1.462.562	458.766	5.451.013
Maliyet	8.506.355	77.326	13.171.312	4.030.224	25.785.217
Birikmiş amortisman	(4.976.670)	(77.326)	(11.708.750)	(3.571.458)	(20.334.204)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.529.685	-	1.462.562	458.766	5.451.013

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

14 – Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Mart 2014
Net defter değeri, 1 Ocak	1.062.331
İlaveler	91.874
İtfa payı	(170.653)
Net defter değeri, 31 Mart	983.552
Maliyet	9.435.048
Birikmiş itfa payı	(8.451.496)
Net defter değeri, 31 Mart	983.552

	31 Aralık 2013
Net defter değeri, 1 Ocak	1.053.828
İlaveler	646.794
İtfa payı	(638.291)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.062.331
Maliyet	9.343.175
Birikmiş itfa payı	(8.280.844)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.062.331

15 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.502.669	1.062.049
Diğer karşılıklar	-	320.000
	1.502.669	1.382.049

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

15 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

i) Verilen teminatlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektupları	3.112.727.048	3.101.853.341

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 429.230.872 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2013: 418.352.165 TL).

ii) Dava karşılıkları

Grup, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.502.669 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2013: 1.062.049 TL).

16. Türev işlemler

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

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013	
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	3.903.857	2.914.029	-	-	7.977.598
Vadeli işlemler (satım)	3.789.493	2.855.643	-	-	7.645.379
Swap işlemler (alım)	1.441.432.900	1.089.745.199	-	22.493.731	2.685.748.706
Swap işlemler (satım)	1.399.282.200	1.066.072.149	-	22.644.923	2.805.825.750
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	-	-
	2.848.408.450	2.161.587.020	-	45.138.654	5.507.197.433

Türev işlemlerden alacaklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	136.609	9.085
Swap işlemler	52.365.162	6.098.005
Futures işlemleri	-	-
	52.501.771	6.107.090

Türev işlemlerden borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vadeli işlemler	706	361.622
Swap işlemler	283.084	137.165.943
Futures işlemleri	-	-
	283.790	137.527.565

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

17 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.376.000	8.624.000
	2.376.000	8.624.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	2.070.539	1.848.618
Kullanılmamış izin karşılığı	3.505.981	3.057.502
	5.576.520	4.906.120

Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.438.22 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahmini ile hesaplanır.

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasına yönelik aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
İskonto oranı (%)	4,78	4,78
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	96.21	95,53

(*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Şirket'in kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2014 tarihinden geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013: 3.129.25 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

18- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.188.255	604.731
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	772.698	406.395
	3.960.954	1.011.126

19- Peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Teminat mektup komisyonları	1.351.709	1.391.811
Gelecek aylara ait giderler	1.597.957	1.236.356
	2.949.666	2.628.167

20 – Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Personelden Alacaklar	20.702	2.558
Diğer	111.190	126.376
	131.892	128.934

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	774.871	1.984.065
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	974.863	951.431
Ödenecek Danışmanlık Gideri	1.705.771	1.535.637
Diğer gider tahakkukları	2.874.728	1.535.637
	6.330.233	4.471.133

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21 - Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

Hissedarlar	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	98.918.083		98.918.083	
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

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

31 Mart 2014 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 238.768.671 TL özel yedeklerin 4.626.817 TL 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 176.277.404 TL 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75 lik olan tutardır.

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

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

21 – Özkaynaklar(devamı)

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kâr payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabılır dönem kârının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kâr payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kâr payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı	6.285.686	8.198.408
Kâr dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.169.117)	(4.880.210)
Azınlık paylarına yönelik net kar	533.083	2.967.488
Dönem sonu	3.649.652	6.285.686

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	533.083	2.967.488
	533.083	2.967.488

22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ödenecek kurumlar vergisi	53.886.606	52.665.237
Peşin ödenen vergiler	(52.652.919)	(33.953.193)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	1.233.687	18.712.044

Cari yıl vergi gideri	1.222.110	52.561.866
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.915.536	(28.400.779)

Toplam vergi gideri	4.137.646	24.161.087
----------------------------	------------------	-------------------

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlığı	26.457.648	29.391.558
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	26.457.648	29.391.558

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Vergi öncesi kar	20.363.880	293.625.091
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	4.072.776	(58.725.018)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	980.458	(514.022)
Vergiden muaf gelirler	(4.375.628)	42.119.301
Diğer	(4.815.252)	(7.041.348)
Cari yıl vergi gideri	(4.137.646)	(24.161.087)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20'dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştişak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç tutulmuştur).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 üncü günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

22 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	6.096.002	1.219.200	6.480.935	1.296.187
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.050	2.520.243	504.050
Kullanılmamış izin karşılığı	3.600.120	611.500	3.057.502	611.500
Kıdem tazminatı karşılığı	2.070.538	414.108	1.848.618	369.724
Personel prim karşılığı	5.402.000	437.920	2.189.600	437.920
Dava karşılığı	1.502.669	300.534	1.062.049	212.410
Türev işlemler	283.790	56.758	137.527.565	27.505.513
Dönem vergi zararı	165.482.394	33.096.478	186.590	37.318
Diğer	193.930	38.786	186.590	37.318
Ertelenmiş vergi varlıkları		37.430.338		30.974.622
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	-	-	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	964.557	192.911	1.047.697	209.540
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	-	662.981	132.596
Türev işlemler	53.167.569	10.633.514	6.107.090	1.221.418
Diğer	731.326	146.265	97.549	19.510
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		10.972.690		1.583.064
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net		26.457.648		29.391.558

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75'lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlanıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir.

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	29.391.558	(8.140.079)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.915.536)	28.400.779
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(18.374)	9.130.858
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	26.457.648	29.391.558

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

23 – Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak -31 Mart 2014	1 Ocak -31 Mart 2013
Hasılat		
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	121.464.850	165.325.868
Hisse senedi satış gelirleri	3.066.032.568	3.352.750.857
Hisse senedi aracılık komisyonları	9.809.768	12.434.263
Fon yönetim ücretleri	186.177	938.044
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	813.354	2.718.648
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	20.287	2.941
Repo işlemleri aracılık komisyonları	89.016	29.014
Takas saklama komisyonları	0	494
Danışmanlık hizmetleri	36.247	135.266
Diğer hizmet gelirleri	5.259.159	2.231.068
Diğer aracılık komisyonları	3.189.903	1.601.530
Toplam Hasılat	3.206.901.328	3.538.167.993
İadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar	5.164.148	6.514.237
Komisyon iadeleri	87.565	117.390
Toplam iadeler ve indirimler	5.251.713	6.631.627
Hasılat	3.201.649.615	3.531.536.366
Satışların maliyeti		
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti	121.490.019	165.359.804
Hisse senedi satışları maliyeti	3.068.341.881	3.350.371.919
Toplam satışların maliyeti	3.189.831.900	3.515.731.724
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	11.817.715	15.804.643

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

24 – Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	31 Mart 2014	31.Mart 2013
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	6.833.377	6.838.550
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	2.003.865	2.307.134
Fon yönetim ücreti	8.837.242	9.145.684
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.071.556	979.927
Portföy başarı primleri	42.723	42.216
Özel portföy yönetim gelirleri	1.114.279	1.022.143
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	15.000	45.000
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	15.000	45.000
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	9.966.521	10.212.827
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Komisyon giderleri	(733.099)	(657.126)
Fon yönetim komisyon giderleri	(144.857)	(165.268)
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	(877.956)	(822.394)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	9.088.565	9.390.433

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

25- Genel yönetim giderleri

	31.Mart 2014	31.Mart 2013
Personel gideri	13.012.406	10.813.132
Vergi resim ve harçlar	976.944	872.048
Bilgi servisleri gideri	989.095	676.084
Bilgi işlem giderleri	837.747	518.137
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 13,14)	297.890	286.081
Haberleşme gideri	378.653	358.809
Denetim danışmanlık gideri	239.789	243.160
Kira gideri	269.593	208.094
Taşıt giderleri	170.985	136.634
Katılım payı ve aidat giderleri	552	6.150
Sigorta gideri	119.039	102.874
Bakım onarım giderleri	101.522	92.776
Temsil ağırlama giderleri	104.712	94.574
Temizlik giderleri	72.149	69.995
Kırtasiye giderleri	71.652	66.373
Toplantı seyahat giderleri	92.280	85.399
Diğer	774.590	893.806
	18.509.598	15.524.126

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Kurtaj ve faaliyet harçları	891.308	783.286
Saklama komisyonları	247.960	261.606
Reklam giderleri	301.703	205.918
	1.440.971	1.250.810

26- Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	21.537.791	26.946.497
Temettü gelirleri	46.956	664.910
Kredi faiz gelirleri	3.802.869	3.078.835
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	246.331.795	15.458.578
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	802.054	357.364
Vadeli işlem geliri	848.713	116.955
Hisse senetleri değer artışı	-	6.207.330
Diğer faiz gelirleri	169.666	26.078
Diğer gelirler	36.751	54.625
	273.576.595	52.911.172

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

27 - Esas faaliyetlerden diğer giderler

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Faiz gideri	3.183.728	278.360
Türev işlem zararları	283.790 -	
Kur farkı zararı	177.356.766	14.039.275
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	2.515.450	2.191.750
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	6.028.437	0
Komisyon giderleri	1.455.186	259.359
Dava ve diğer karşılık gideri	120.620 -	
Diğer giderler	632.018	331.465
Borsa Para Piyasasına Ödenen Faizler	62.592.431	25.696.970
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların kar/zararı		268.938
	254.168.427	43.066.118

28 – İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.575.950.245	2.300.901.999
Yapı Kredi Netherland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	83.110	1.517.264
	1.576.033.355	2.302.419.263

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 4.992.884 TL tutarındaki (31 Aralık 2013: 2.779.774 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

28 – İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	30.810	50.171.251
	30.810	50.171.251

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

28 – İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.409.745	3.766.797
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.226.789	439.429
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	576.920	1.029.914
Yapı Kredi B tipi Yatırım Ortaklığı	-	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	-
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	7.217	-
	4.220.671	5.236.140

İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.958.347	1.964.073
	2.958.347	1.964.073

Finansal ve diğer borçlar

	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	1.535.637
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	25.786	267.661
Yapı Kredi Emeklilik	14.741	79.045
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	1.937
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	2.370	4.529
Oto Koç –diğer ilişkili kuruluş	-	-
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	7.670	5.782
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	1.789	44.382
Diğer	17.000	67
	69.356	1.939.040

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

28 – İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	6.058.308	5.914.437
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	1.415.597
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	732.768	927.190
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.000.392	2.337.134
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti	3.473	-
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	47.166	180.609
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Aygaz A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Türk Traktör A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Marmaris Altınyunus Turistik Tesisleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	11.398	8.815
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	136.032	107.600
	9.092.119	10.970.717

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	8.040.604	11.079.207
Yapı Kredi Netherland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	8.468	41.926
	8.049.072	11.121.133

Hizmet paylaşım geliri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Tasfiye Halinde Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı - iştirak	9.968	8.017
	9.968	8.017

Kira geliri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Tasfiye Halinde Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı - iştirak	9.968	8.017
	9.968	8.017

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

28 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	266.820
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	258.155	203.585
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	57.028	38.725
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	45.838	74.579
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	54.932	33.975
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	54.277	35.540
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	42.747	33.244
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	12.670	62.500
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	259.142	-
YKS Tesis Yönetimi	126.510	66.445
Diğer	736	414
	652.893	815.827

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	5.123.529	6.645.117
Yapı Kredi Emeklilik	14.741	33.279
	5.138.270	6.698.396

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.726.029	18.771
	1.726.029	18.771

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.738.145	1.675.279
	1.738.145	1.675.279

Temettü geliri

	31 Mart 2014	31 Mart 2013
Takasbank	-	-
Allianz Emeklilik A.Ş. - iştirak	29.047	-
Tasfiye Halinde Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı	-	664.910
Yapı Kredi Azerbaycan	-	-
	29.047	664.910

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Grup ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır. Grup Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

a. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde, Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır. Müşterilere tahsis edilen limitler Kredi Komitesi'nce önerilir ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

Müşterinin kredi kullanarak almak istediği hisse senedinin “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde bulunan hisse senetlerinden olması gerekir. Bu listede yer alacak BIST'de işlem gören hisse senetleri, işlem hacmi, işlem hacmi değişimleri, halka açıklık oranı, likidite, dolaşımdaki pay sayısı gibi faktörler dikkate alınarak tespit edilir. Müşterinin kredi kullanmak suretiyle “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde yer almayan şirket hisse senetlerinden alım yapmak istemesi durumunda müşterinin serbest portföyündeki hisse senetleri teminat olarak kabul edilmektedir.

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31.Mar.14	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	4.220.671	219.558.617	-	74.615.086	2.518.817.309	116.565.998	52.990.949
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	0	91.550.257	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0						
	4.220.671	219.558.617	-	-	2.518.817.309	116.565.998	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	111.295	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	111.295	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	52.990.949

31.Ara.13	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	5.236.140	219.558.617	-	39.029.776	2.945.925.831	89.051.177	6.107.090
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	0	0	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0						
	5.236.140	219.558.617	-	-	2.945.925.831	89.051.177	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	111.295	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	111.295	-	-	-	-	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	6.107.090

(*) İlgili teminatlar BİST’de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilen değerler bu hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST’de oluşan “en iyi alış” fiyatı ile değerlendirilmiştir.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Grup'un bilançosunda satılmaya hazır finansal varlıklar ve değişken faizli vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıfladığı hazine bonosu ve devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Şirket'in 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Mart 2014	31 Aralık 2013
Finansal varlıklar		
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar *	38.247.933	36.102.585
Satılmaya hazır finansal varlıklar **	-	-
Bankalar	2.518.825.973	2.945.925.831
Ters repo işlemlerinden alacaklar	49.452	175.748
Finansal yükümlülükler		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.780.342	1.166.961
Finansal kiralama borçları	-	-
Takasbank Borsa Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	2.409.958.303	2.207.914.384
Banka kredileri	-	314.124.753
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar *	-	-

(*) Faiz barındıran finansal araçlardan, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlardır.

(**) Faiz barındıran finansal araçlardan satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılanlardır.

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla TL faizlerde %5 oranında faiz oranı artışı/(azalışı) olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla kredili müşterilerden olan alacaklar haricinde diğer faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur. Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli vadeye kadar elde tutulacak yatırımların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı olduğu varsayılmaktadır. Bu durumlarda vadeye kadar elde tutulacak yatırımların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir. Grup'un 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı yoktur.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Mart 2014		31 Aralık 2013	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	USD (%)
<u>Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzeri değerler	-	3,04	-	3,04
Satılmaya hazır menkul kıymetler	11,28	-	7,15	-
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	9,26	-	8,82	-
Şirket kaynaklı krediler	12,83	-	9,63	-
<u>Yükümlülükler</u>				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	13,05	-	9,92	-
Banka kredileri	-	-	9,42	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	8	-	-	-

Grup'un 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Mart 2014				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.148.248.677	349.484.457	-	-	21.092.839	2.518.825.973
Finansal yatırımlar	-	24.992.627	14.240.077	-	77.324.630	116.557.334
Ticari alacaklar	91.550.257	-	-	-	183.054.152	274.604.409
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	52.990.949	52.990.949
Diğer alacaklar	-	-	-	-	81.587.886	81.587.886
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	-	131.892	131.892
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	5.304.843	5.304.843
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	983.552	983.552
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	29.506.531	29.506.531
	2.239.798.934	374.477.084	14.240.077	-	451.977.274	3.080.493.369
Finansal borçlar	2.411.738.645	-	-	-	-	2.411.738.645
Ticari borçlar	-	-	-	-	183.305.752	183.305.752
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	283.790	283.790
Diğer borçlar	-	-	-	-	635.810	635.810
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	1.233.687	1.233.687
Borç karşılıkları	-	-	-	-	3.878.669	3.878.669
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	6.330.234	6.330.234
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	9.537.474	9.537.474
	2.411.738.645	-	-	-	205.205.416	2.616.944.061
	(171.939.711)	374.477.084	14.240.077	-	246.771.858	463.549.307

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

	31 Aralık 2013				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.544.682.894	364.362.843	-	-	36.880.094	2.945.925.831
Finansal yatırımlar	-	516.359	36.102.585	-	52.432.233	89.051.177
Ticari alacaklar	117.927.208	-	-	-	102.070.838	219.998.046
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	6.107.090	6.107.090
Diğer alacaklar	-	-	-	-	46.462.512	46.462.512
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	-	128.934	128.934
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	5.451.013	5.451.013
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.062.331	1.062.331
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	29.391.558	29.391.558
	2.662.610.102	364.879.202	36.102.585	-	279.986.603	3.343.578.492
Finansal borçlar	2.526.465.504	-	-	-	-	2.526.465.504
Ticari borçlar	-	-	-	-	94.164.029	94.164.029
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	137.527.565	137.527.565
Diğer borçlar	-	-	-	-	6.777.184	6.777.184
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	18.712.044	18.712.044
Borç karşılıkları	-	-	-	-	11.017.175	11.017.175
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	4.471.133	4.471.133
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	4.906.120	4.906.120
	2.526.465.504	-	-	-	277.575.250	2.804.040.754
	136.144.598	364.879.202	36.102.585	-	2.411.353	539.537.738

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

a. Kur riski

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

	31.Mar.14				31.Ara.13			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal Finansal Varlıklar	2.480.375.571	642.933.525	356.605.950	29.296	2.838.520.849	12.898.499	957.230.379	27.350
Dönen varlıklar	2.480.375.571	642.933.525	356.605.950	29.296	2.838.520.849	12.898.499	957.230.379	27.350
Finansal Yükümlülükler	-4.992.884	-1.066.403	-876.234	19.784	-2.779.774	-1.093.409	-146.311	-7.506
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	-4.992.884	-1.066.403	-876.234	19.784	-2.779.774	-1.093.409	-146.311	-7.506
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık								
Türev araçlar	-2.537.976.236	-	996.180.122	-	-2.715.887.815	-	968.826.703	-
Net yabancı para varlık (yükümlük) pozisyonu(*)	-62.593.549				119.853.260			

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

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

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

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

31 Mart 2014	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net	(140.556.060)	140.556.060		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık	(106.975.040)	106.975.040		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(7.168)	7.168	-	-
Toplam	(247.538.269)	247.538.269		

31 Aralık 2013	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	(2.519.560)	2.519.560	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	(281.047.737)	281.047.737	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(6.810)	6.810	-	-
Toplam	(283.574.107)	283.574.107		

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

b. Hisse senedi fiyat riski

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

31 Mart 2014

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	4.561.102 (4.561.102)	- -	4.561.102 (4.561.102)	- -

31 Aralık 2013

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

29 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

c. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sıg piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılamaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

	31 Mart 2014				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.397.854.342	2.411.738.645	-	-	2.411.738.645
Ticari borçlar	183.306.631	183.306.631	-	-	183.306.631
Diğer borçlar	635.810	635.810	-	-	635.810

	31 Aralık 2013				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.518.426.366	2.518.426.366	-	-	2.526.465.504
Ticari borçlar	94.314.029	94.314.029	-	-	94.314.029
Diğer borçlar	6.777.184	6.777.184	-	-	6.777.184

30. Finansal araçlar

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

30. Finansal araçlar (devamı)

i. Finansal varlıklar:

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

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

Finansal yatırımların maliyet, gerçeğe uygun değer ve kayıtlı değerleri 7 no’lu dipnotta belirtilmiştir.

ii. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Bilançoda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Mart 2014	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar	45.611.023	-	-
<i>BIST’de işlem gören hisse senetleri</i>	<i>45.611.023</i>	-	-
<i>Devlet tahvilleri ve hazine bonoları</i>	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	984.478	31.713.605	-
<i>Hisse senetleri</i>	-	<i>31.713.605</i>	-
<i>Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları</i>	<i>984.478</i>	-	-
<i>Özel kesim tahvil ve bonoları</i>	-	-	-
<i>Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar</i>	-	<i>52.785.561</i>	-
<i>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</i>	-	<i>283.790</i>	-

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

**1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

30. Finansal araçlar (devamı)

31 Aralık 2013	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar	20.718.626	-	-
<i>BİST’de işlem gören hisse senetleri</i>	20.718.626	-	-
<i>Devlet tahvilleri ve hazine bonoları</i>	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	516.359	31.713.605	-
<i>Hisse senetleri</i>	-	31.713.605	-
<i>Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları</i>	516.359	-	-
<i>Özel kesim tahvil ve bonoları</i>	-	-	-
<i>Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar</i>	-	6.107.090	-
<i>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</i>	-	137.527.565	-

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2013 - 40 adet yatırım fonu, 19 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2014 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 8.692.385 TL’dir (31 Mart 2013 – 8.980.415 TL).

01.01.2013 – 31.03.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım Dönemi Başlangıç Tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %104 Anapara Garantili 38. Alt Fon (APG41)	21.02.2014

01.01.2014 – 31.03.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım Dönemi Bitiş Tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 33. Alt Fon (APG36)	19.02.2014
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 34. Alt Fon (APG37)	19.02.2014

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

01.01.2014 – 31.03.2014 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları bulunmamaktadır.

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	31.Mart 2014 %	31.Ara 2013 %	31.Mart 2014 Bin TL	31.Ara 2013 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,007	0,007	90.198	102.321
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,00555	0,00555	13.921	24.975
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,00493	0,00493	58.331	69.068
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,01	0,01	21.902	22.721
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	8.247	7.763
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)	0,007	0,007	49.428	69.637
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0,00384	0,00384	91.748	116.209
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	13.250	18.157
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)	0,01	0,01	5.477	5.226
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0,0028	0,0028	7.465	7.073
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	45.401	51.902
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,007	0,007	45.075	70.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0,007	0,007	14.208	18.602
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	23.417	24.881
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon) Fonu	0,0055	0,0055	648	705
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon) Fonu	0,005	0,005	242.311	182.407
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)	0,007	0,007	466	599
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt Fon)	0,0055	0,0055	13.637	16.251
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	57.139	83.025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	6.302	5.771
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	43.058	45.958
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,0089	0,0089	6.313	2.660
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0,00325	0,00325	898.159	1.048.439
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0,003	0,003	1.555	1.590
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Değişken Alt Fon (3. Alt Fon)	0,005	0,005	118.058	130.055
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Koç Şirketleri İştirak Alt Fonu (3. Alt Fon)	0,008	0,008	18.190	18.010
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)	0,005	0,005	118.058	130.055
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Koç Şirketleri İştirak Alt Fonu (3. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,01	0,01	102.134	105.900
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1.Alt Fon)	0,00575	0,00575	326.807	271.214
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu 'na bağlı İMKB Ulusal 30 Endeksi Alt Fonu (4. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	16.823	19.000
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,01	0,01	573	565
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,01	0,01	16.508	17.167
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,00055	0,00055	209.435	206.687
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (9.Alt Fon)	0,00575	0,00575	2.563.588	2.711.328
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Ülkem İçin Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (14. Alt Fon)	0,00412	0,00412	10.164	12.263
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzüçüncü Alt Fon	-	0,0028	-	5.396
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzdördüncü Alt Fonu'na Garanti Verilmesi	-	0,002972	-	16.600
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbeşinci Alt Fon	0,00395	0,00395	3.627	4.046
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzaltıncı Alt Fonu	0,03932	0,03932	9.925	10.999
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzyedinci Alt Fonu	0,03893	0,03893	13.029	16.011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %104 Anapara Garantili Otuzsekizinci Alt Fonu	0,03778	-	17.969	-
Sicav (Société d'investissement à capital variable)	0,0014	0,0014	9.452	9.054
Toplam yatırım fonları			5.193.939	5.541.869

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

1 Ocak – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

31. 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	
	31 Mart 2014 %	31 Ara 2013 %	31 Mart 2014 Bin TL	31 Ara 2013 Bin TL
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	1.098.629	1.069.742
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0.0055	1.461.648	1.514.360
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0.0028	315.567	274.604
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	224.829	201.180
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0.0055	0.0055	266.965	251.689
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0.0028	174.261	178.931
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0.0052	0.0052	26.853	18.760
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0.0028	0.0028	178.160	182.625
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0.0028	0.0028	7.633	10.900
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Uluslar arası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0.0055	68.963	45.768
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0.0028	7.429	5.204
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0.0055	215.948	228.967
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0034	0.0034	30.679	28.479
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	14.337	14.132
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0.0055	45.102	29.734
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	23.118	21.905
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	14.982	11.138
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0.0052	3.951	1.966
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0.0010	0.0010	187.573	141.388
Toplam yatırım fonları			4.366.627	4.231.472
Toplam			9.560.053	9.773.341

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satım 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 – 31 Mart 2014 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

31 - 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, 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

32 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.