

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

**1 OCAK - 31 MART 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve NOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇO.....	1-2
KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-25

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

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle konsolide bilançolar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		1 524 338 206	1.304.741.937
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.221.899.708	1.081.427.222
Finansal yatırımlar	4	51.600.449	47.219.126
Ticari alacaklar	6	230.955.068	173.440.861
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	2.954.209	5.963.676
- Diğer ticari alacaklar		228.000.859	167.477.185
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		15.476.430	-
Diğer alacaklar	7	534.054	969.493
Vergi varlıkları		1.783.085	-
Diğer dönen varlıklar	13	2.089.412	1.685.235
Duran varlıklar		205.765.729	172.707.163
Finansal yatırımlar	4	162.562.170	130.913.762
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	35.872.474	34.678.565
Maddi duran varlıklar	9	5 641 956	5.766.601
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.102.077	1.063.939
Ertelenmiş vergi varlığı	15	587.052	284.296
TOPLAM VARLIKLAR		1.730.103.935	1.477.449.100

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		1 277 958 054	1.008.261.690
Finansal borçlar	5	1.176.418.254	942.055.057
Ticari borçlar	6	85.628.444	29.917.495
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	1.972.793	1.353.284
- Diğer ticari borçlar		83.655.651	28.564.211
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar			16.958.349
Diğer borçlar	7	2.504.665	2.225.970
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	1.201.147	3.267.860
Borç karşılıkları	11	1.210.243	1.300.752
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.313.967	9.183.308
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	4.681.334	3.352.899
Uzun vadeli yükümlülükler		5.363.915	1.664.121
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.378.319	1.218.661
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	3.985.596	445.460
Toplam yükümlülükler		1.287.410.250	1.009.925.811
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		446.781.966	467.523.289
Ödenmiş sermaye	14	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	14	63.078.001	63.078.001
Özel yedekler	14	4.626.817	4.626.817
Değer artış fonları		126 327 746	96.265.043
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	57 809 836	51.645.826
Geçmiş yıllar karları		70 420 096	70.422.453
Net dönem karı		19.779.088	72.750.236
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		440.959.667	457.706.459
Azınlık payları	14	5 822 299	9.816.830
TOPLAM KAYNAKLAR		1 730 103 935	1.477.449.100

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış gelirleri		2 137 174 397	3.806.920.107
Satışlar		2 119 638 430	3.775.756.654
Hizmet gelirleri		22 775 227	39.520.736
İadeler ve indirimler (-)		(5 239 260)	(8.357.283)
Satışların maliyeti (-)		(2 119 576 066)	(3.775.855.524)
Net satış gelirleri		17 598 331	31.064.583
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)		4 821 716	2.545.839
- Kredi faiz gelirleri		4 886 947	2.694.944
- Vadeli işlem geliri/(gideri)		(65 231)	(149.105)
Brüt esas faaliyet karı		22 420 047	33.610.422
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1 163 006)	(1.429.800)
Genel yönetim giderleri (-)		(11 855 528)	(10.395.626)
Diğer faaliyet gelirleri		6 007 483	3.290.293
Diğer faaliyet giderleri (-)		(864 361)	(1.143.492)
Faaliyet karı		14 544 635	23.931.797
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	1 193 909	(1.298.222)
Finansal gelirler		70 353 554	14.114.446
Finansal giderler (-)		(62 566 772)	(8.105.714)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		23 525 326	28.642.307
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(7 202 139)	(5.435.651)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(3.113.858)	(5.339.456)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	(1.654.973)	(96.195)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		20.411.468	23.206.656
Net dönem karı		20.411.468	23.206.656
Dönem karının dağılımı		20.411.468	23.206.656
Azınlık payları	14	632 380	1.441.176
Ana ortaklık payları		19.779.088	21.765.480

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
DÖNEM KARI		20.411.468	23.206.656
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	4	31 646 143	10.106.902
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (giderleri)	4	(1 583 440)	(527.093)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		30 062 703	9.579.809
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		50.474.171	32.786.465
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Azınlık payları		632 380	1.441.176
Ana ortaklık payları		49 841.791	31.345.289

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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide özkaynak değişim tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Özel yedekler	Geçmiş yıllar kar/zararı	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak	Azınlık payları	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2011	98.918.083	63.078.001	111.830.922	41.798.253	-	61.067.794	87.829.049	464.522.102	11.368.240	475.890.342
Yedeklere transferler	-	-	-	9.847.573	4.626.817	73.354.659	(87.829.049)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(64.000.000)	-	(64.000.000)	(6.812.839)	(70.812.839)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	9.579.809	-	-	-	21.765.480	31.345.289	1.441.176	32.786.465
31 Mart 2011	98.918.083	63.078.001	121.410.731	51.645.826	4 626 817	70.422.453	21.765.480	431.867.391	5.996.577	437.863.968
1 Ocak 2012	98.918.083	63.078.001	96.265.043	51.645.826	4.626.817	70 422.453	72.750.236	457.706.459	9.816.830	467.523.289
Yedeklere transferler	-	-	-	6 164 010	-	66 586 226	(72.750.236)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(66 588 583)	-	(66 588 583)	(4 626 911)	71.215.494
Toplam kapsamlı gelir	-	-	30 062 703	-	-	-	19.779.088	49.841.791	632 380	30.062.701
31 Mart 2012	98.918.083	63.078.001	126 327 746	57 809 836	4.626.817	70 420 096	19.779.088	440.999.667	5 822 299	446.781.966

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 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide nakit akım tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		20.411.468	23.206.656
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	267.284	258.705
İtfa payı	10	148.516	89.561
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	171.304	106.723
Diğer borç karşılıkları	11	-	-
Cari dönem vergi gideri	15	1.458.885	5.339.458
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	15	1.654.973	96.195
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)	8	(1.193.909)	1.298.222
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		68.856.048	(157.351)
Faiz gelirleri, net		9.862.227	(21.701.722)
Turev		(32.434.779)	
Alınan faizler		21.885.945	10.155.580
İzin karşılığında net artış	12	281.083	263.576
İkramiye ve prim tahakkukları	12	3.247.513	644.953
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		94.616.558	19.600.556
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(57.514.207)	(65.299.966)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		31.262	152.835
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		63.137.227	52.770.859
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(4.892.962)	(5.259.618)
Ödenen vergiler		(5.309.716)	(5.636.801)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		90.068.162	(3.672.135)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	9, 10	(329.295)	(193.006)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	9, 10	-	-
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		(7.610.189)	9.802.254
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		(5.331.552)	14.070.969
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		(13.271.036)	23.680.217
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerle ödenen nakit (net)		229.129.944	84.135.791
Ödenen faizler		(27.076.241)	9.964.834
Ödenen temettü		(71.215.494)	(70.812.839)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan /(kullanılan) net nakit			
		130.838.209	23.287.786
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi			
		(68.856.048)	157.351
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış			
		138.779.288	43.453.219
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
		1.031.572.689	544.628.028
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	1.170.351.977	588.081.247

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 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 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 Karamahmet ile Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFH"), Koçbank N.V. ve Koçbank A.Ş. arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesine istinaden satılmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde KFH dolaylı olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin %57,4 oranında hissesine sahip olmuştur. Şirket'in ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(YKB), nihai ortağı KFH'dir.

Şirket'in 29 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu'nun 451. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 34. maddesine istinaden SPK'nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle 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.

31 Mart 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 7 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait 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 8 adet (31 Aralık 2011: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 197 (31 Aralık 2011: 188) olup, şubesi yoktur.

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

2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

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

Finansal tablolar, Şirket'in faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un 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.

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

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

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

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

3 - Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	19 206 462	10.713.889
- Vadeli mevduatlar	1 201 858 605	1.070.338.836
Ters repo işlemlerinden alacaklar	119 242	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	715 399	59.429
	1 221 899 708	1.081.427.222

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1 163 069 889	1.026.164.617
Vadesiz mevduatlar	6 447 447	5.033.575
Ters repo işlemlerinden alacaklar	715 399	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	119 242	59.429
	1 170 351 977	1.031.572.689

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 28.093.713 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL vadesiz)

4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	4 523 895	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	6 576 350	6.436.451
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	40 500 204	40.782.675
	51 600 449	47.219.126

Uzun vadeli finansal yatırımlar

<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - Finansal yatırımlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

- Hisse senetleri	162 562 170	130.913.762
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları		-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	162 562 170	130.913.762

Toplam finansal yatırımlar **178.132.888**

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
3 aydan kısa vadeli	-	-
3 ay - 1 yıl	40 500 204	40.782.675
1-5 yıl	-	-
	40 500 204	40.782.675

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 31 Mart 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak	40.782.675	74.361.635
Dönem içindeki alımlar		18.540.013
Değerleme artış/azalış	(282.471)	(2.806.523)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar		(32.231.181)
31 Aralık	40 500 204	57.863.944

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

Cinsi	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı	Ortaklık Payı	İştirak Tutarı	Ortaklık Payı
	TL	%	TL	%
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	150 090 178	11,99	118.441.770	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	2.525	5,00	2.525	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	71.736	0,10	71.736	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,9090	11.699	4,9090
	162 562 171		130.913.762	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 16.582.504 TL (31 Aralık 2011: 16.582.504 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, İMKB'de oluşan piyasa fiyatları ile değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 133.507.674TL'lik değer artışını (31 Aralık 2011:

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - Finansal yatırımlar (devamı)

101.859.266 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 6.675.384 TL (31 Aralık 2011: 5.092.963 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

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

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

5 – Finansal borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Borsa Para Piyasası'na borçlar	1 176 418 253	938.241.559
Açığa satış işlemlerinden borçlar	-	3.813.498
	1 176 418 253	942.055.057

6 – Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Müşterilerden alacaklar	50 017 069	20.003.510
Kredili müşterilerden alacaklar	154 981 343	142.757.009
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	17 543 525	-
Portföy yönetim ücreti alacağı	3 421 561	5.183.223
Komisyon alacakları	520 163	494.602
Yurtdışı teminatları	923 758	1.572.557
Şüpheli ticari alacakları	111 295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	3 547 649	3.429.960
	230 955 068	173.440.861

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 314.565.922 TL (31 Aralık 2011: 259.795.127 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 3.421.561 TL (31 Aralık 2011: 4.382.003 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 43 (31 Aralık 2011: 40) adet yatırım ve 16 adet (31 Aralık 2011: 13) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Müşterilere borçlar	81 714 117	23.885.369
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	3.173.970

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6 – Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Ödenecek acente komisyonları	1 880 200	1.318.004
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	20 380	20.380
Ödünç işlemler için alınan avanslar	1 996 675	1.511.120
Diğer ticari borçlar	17 072	8.652
	85 628 444	29.917.495

7 – Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	534 054	522.857
Verilen fon avansları	-	446.636
	534 054	969.493

Diğer borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	2 012 321	1.986.230
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	492 344	239.740
	2 504 665	2.225.970

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	35.872.473	44,97	34.678.565	44,97
	35.872.473		34.678.565	

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
1 Ocak bakiyesi	34.678.565	35.341.700
İştirak dönem kar payı	1.193.908	(1.298.222)
Dönem sonu	35.872.474	34.043.478

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin konsolidasyon düzeltmeleri öncesi konsolide finansal tablolara dahil edilen bakiyelerine ilişkin toplam özet finansal bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	83.572.108	78.354.500
Duran varlıklar	39.994	43.813
Toplam varlıklar	83.612.102	78.398.313
Kısa vadeli yükümlülükler	3.813.614	1.256.046
Uzun vadeli yükümlülükler	36.370	34.797

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8 – Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Özkaynak	79.762.118	77.107.473
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	83.612.102	78.398.316
Net dönem karı/zararı	2.650.374	(531.725)

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB’de işlem görmektedir. 31 Mart 2012 itibariyle 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.’nin Şirket’e ait olan payının piyasa değeri 19.927.785 TL (31 Aralık 2011: 20.634.445 TL)’dir.

İştirak yönetimi, Gelir İdaresi Başkanlığı’nın 2008 yılında yaptığı Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi yönünden 2003-2007 yıllarını kapsayan tarhiyatını ve yürürlükteki yasal düzenlemeleri göz önünde bulundurarak finansal tablolarda 1 Ocak 2008 - 28 Şubat 2009 dönemi için, en iyi tahminlerine dayanarak gecikme faizi dahil toplam 1.053.016 TL tutarında karşılık ayırmıştır. Söz konusu vergi borcuna ve faizinin geri ödemesine ilişkin belirsizlikler bu finansal tabloların hazırlandığı tarih itibariyle devam etmektedir (31 Aralık 2010: 950.907 TL).

18 Şubat 2009 tarihinde kabul edilip 28 Şubat 2009 tarihli ve 27155 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 5838 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun’un 32 Maddesinin 8. bendi uyarınca menkul kıymet yatırım ortaklıklarının yaptıkları işlemler dolayısıyla lehe aldıkları paralar BSMV’den müstesna tutulmuştur. Bu Kanun’un ilgili maddesi 1 Mart 2009 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir.

9 – Maddi duran varlıklar

31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup 142 638 TL tutarında (31 Mart 2011 – 52.183 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 267.284 TL tutarında amortisman ayırmıştır (31 Mart 2011 – 258.705 TL).

31 Mart 2012 tarihi itibariyle Grup’un binalarıyla ilgili olarak 2.520.243 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2011: 2.520.243 TL).

10 – Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 186 654 TL tutarında (31 Mart 2011 – 140.823 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 148.516 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (31 Mart 2011 – 89.561).

11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1 210 243	1.300.752
	1 210 243	1.300.752

Koşullu varlık ve yükümlülükler

i) Verilen teminatlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	1.677.385.251	1.564.355.425

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB’ye SPK’ya ve Takasbank’a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 413.995.814 TL’lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2011: 571.965.988).

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

ii) Dava Karşılıkları

Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.210.243TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2010: 1.300.752 TL).

iii) Türev işlemler

31 Aralık 2011 ve 2010 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
ABD Doları	TL	ABD Doları	TL
Vadeli işlemler (alım)	4.095.220	-	5.622.355
Vadeli işlemler (satım)	4.023.479	4.548.755	-
Swap işlemler (alım)	1.175.186.301	-	974.533.300
Swap işlemler (satım)	1.154.157.900	988.839.150	-
Futures işlemleri (alım)	(657.640)	(697.457)	-
Futures işlemleri (satım)	1.551.288	15.319.848	-
1.159.074.627		1.008.010.296	980.155.655

12 – Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	3 247 513	6.397.937
Kullanılmamış izin karşılığı	3 066 454	2.785.371
	6 313 967	9.183.308
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1 378 319	1.218.661
	1 378 319	1.218.661

13 – Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	2 043 408	1.683.253
Diğer	46 004	1.982
	2 089 412	1.685.235

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	2 657 935	1.769.769
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	793 703	827.408
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	300 576	257.772
Diğer gider tahakkukları	929 120	497.950
	4 681 334	3.352.899

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14 - Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

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

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

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

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı	9 816 830	11.368.240
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(4 626 911)	(6.812.839)
Azınlık paylarına yönelik net kar	632 380	5.261.429
Dönem sonu	5 822 299	9.816.830

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	632 380	5.261.429
	632 380	5.261.429

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 – Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	22 719 500	21.259.593
Eksi: peşin ödenen vergiler	(21.518.353)	(17.991.733)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	1.201.147	3.267.860
Cari yıl vergi gideri (*)	1 458 885	(21.278.924)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.654.973	2.823.859
Toplam vergi gideri	3.113.858	18.455.065

16 – İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. – ortak	626.957.129	720.541.229
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	6.156.696	3.137.401
	633.113.825	723.678.630

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 12.759.014 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	119.242	59.429
	119.242	48.340

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon, portföy yönetim ücreti ve diğer alacaklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.854.399	3.436.724
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	90.810	844.272
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.009.000	945.109
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	170
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	-	630.681
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı – iştirak	-	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	-	-
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti- diğer ilişkili kuruluş	-	-
Koç ailesi üyeleri- diğer ilişkili kuruluş	-	106.720
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	-	-
	2.954.209	5.963.676

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.972.793	1.353.284
	1.972.793	1.353.284

Finansal ve diğer borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	27.698
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	14.670	73.782
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	10.487	-
Türk Traktör A.Ş. – diğer ilişkili kuruluş	-	-
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	3.700	18.640
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	1.040
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	-	-
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	1.873	6.487
Koç.Net Haberleşme Teknolojileri ve İletişim Hiz. A.Ş.	-	266
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	7.257
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	144.183	272.310
	174.913	407.480

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	31.Mar.12	31.Mar.11
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	3.700.096	11.517.606
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.789.162	2.151.385
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	469.903	1.863.795
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	-	28.953
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	232.375	55.000
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	24.083	22.818
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	24.083	22.818
Türk Traktör A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	19.083	17.818
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.083	15.318
Arçelik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.083	15.318
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	14.083	12.818
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	24.083	12.818
Aygaz A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.083	7.818
Tat Konserveçilik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.083	7.818
Marmaris Altınyunus Turistik Tesisleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	9.083	7.818
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	7.375	5.932
Yapı Kredi Bankası A.Ş. Ortak	292.804	-
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	101.662	79.482
	7.744.207	15.845.333

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	10.011.406	1.716.621
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	197.507	169.431
	10.208.913	1.886.052

Hizmet paylaşım geliri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	8.124	7.128
	8.124	7.128

Kira geliri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	-
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	8.124	7.128
	8.124	7.128

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	181.081	208.999
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	141.870	121.183
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	176.426	93.736
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	79.273	73.032
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	18.499	35.115
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	36.514	29.336
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	25.347	24.998
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	21.576	23.724
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	10.469
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.-iştirak	-	-
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	126.963	73.952
	807.549	694.544

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	5.542.280	8.103.179
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	-	33.762
	5.542.280	8.136.941

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	22.698	17.920
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- –diğer ilişkili kuruluş	-	47
	22.698	17.967

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.134.903	1.303.876
	1.134.903	1.303.876

Temettü geliri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	5.994.017	2.685.249
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı – iştirak	-	423.995
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	13.042	7.254
	6.007.059	3.116.498

17 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kur riski

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Döviz cinsinden varlıklar	1.170.937.174	1.002.415.005
Döviz cinsinden yükümlülükler	(43.428.411)	(24.149.783)
Net bilanço pozisyonu	1.127.508.763	978.265.223
Bilanço dışı yükümlülükler	414.031.248	(436.044.308)

		31 Mart 2012			31 Aralık 2011	
		Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Döviz Tutarı	TL Tutarı
Varlıklar:	ABD Doları	660.172.844	1.170.420.435	530.424.867	1.001.919.532	
	AVRO	201.586	477.033	187.744	458.809	
	Diğer	15.673	39.705	12.569	36.664	
	Toplam		1.170.937.174		1.002.415.005	
Yükümlülükler:	ABD Doları	24.226.622	42.951.378	12.536.526	(23.280.244)	
	AVRO	201.586	477.033	187.744	(458.809)	
	Diğer	-	-	3.678	(10.730)	
	Toplam		43.428.411		(24.149.783)	
Net yabancı para pozisyonu			1.127.508.763		978.265.222	

Yabancı para varlıklar mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır (Dipnot 11).

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - 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:

Grup, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 43 adet yatırım ve 16 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2011 - 40 yatırım fonu, 13 emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 8.639.812 TL'dir (31 Mart 2010 – 15.610.305 TL).

01.01.2012 – 31.03.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon	20.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu	24.01.2012
Yapı Kredi B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 27. Alt Fon (APG30)	27.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	27.01.2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu	27.02.2012

01.01.2012 – 31.03.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 13. Alt Fon (APG16)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 15. Alt Fon (APG18)	25.01.2012
Yapı Kredi B Tipi %100 Anapara Garantili 16. Alt Fon (APG19)	25.01.2012

01.01.2012 – 31.03.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları;

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

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	31 Mart 2012 %	31 Aralık 2011 %	31 Mart 2012 Bin TL	31 Aralık 2011 Bin TL
Yatırım fonları				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,007	0,007	149.110	148.182
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,008	0,0080	4.577	5.946
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fonu	0,006	0,0060	73.047	61.623
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu	0,01	0,0100	6.484	7.809
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,00137	0,0014	4.561	4.851
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (6.Alt Fon)	0,007	0,0070	48.557	48.708
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0,006	0,0060	166.153	155.899
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	0,002739	0,0027	1	1
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal-100 Endeksi Fonu	0,006	0,0100	26.078	23.933
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Karma Fon	0,01	0,0100	3.922	3.697
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB Ulusal 30 Endeksi Fonu	0,00275	0,0028	9.146	7.823
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	110.430	118.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,007	0,0070	7.583	5.743
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0,007	0,0070	14.844	9.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Temettü Endeksi Alt Fonu(1.Alt Fon)	0,006	-	10.840	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu(7.Alt Fon)	0,0055	-	312	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu(8.Alt Fon)	0,005	-	38.965	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu(1. Alt Fon)	0,007	-	317	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,0055	0,0055	34.226	31.840
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu(5.Alt Fon)	0,0055	0,0055	34.086	39.624
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,0080	5.228	5.497
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,00549	0,0055	5.395	4.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,0100	1.243	1.214
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0,003	0,0075	3.181.502	3.128.122
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu	0,003	0,0030	40.798	40.002
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Değişken Fonu	0,005	0,0050	209.079	215.028
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu	0,01	0,0100	26.318	25.129
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Koç Şirketleri İştirak Fonu	0,01	0,0100	102.243	95.721
Yapı ve Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Likit Fonu	0,006	0,0075	252.288	260.099
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu	0,006	0,0010	19.031	20.405
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	0,0056	0,0056	32.938	32.773
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	-	0,0056	-	18.052
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	-	0,0059	-	246.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	-	0,0048	-	10.236
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	0,0059	0,0059	23.550	23.428
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	0,006	0,0060	14.353	14.411
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu(Ondokuzuncu Alt Fonu)	0,0056	0,0056	19.272	19.207
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon	0,0056	0,0056	111.948	111.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fon	0,0058	0,0058	19.976	20.082
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiikinci Alt Fon	0,006	0,0060	149.345	152.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiüçüncü Alt Fon	0,006	0,0060	18.921	19.637
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidördüncü Alt Fon	0,006	0,0060	14.649	15.485
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	0,0059	0,0059	38.531	39.476
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	0,0057	0,0057	5.837	6.560
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmiyedinci Alt Fon	0,0028	-	25.494	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon	0,0028	-	2.479	-

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18 - Finansal tabloların 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 2012 %	31 Aralık 2011 %	31 Mart 2012 Bın TL	31 Aralık 2011 Bın TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	833.999	775.699
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	645.954	596.026
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	248.073	240.134
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Fonu	0,0055	0,0055	190.561	194.378
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	181.875	153.543
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,00275	0,0028	143.617	95.979
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	10.447	11.280
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,00275	0,0028	91.565	73.629
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	8.469	5.138
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Uluslararası Karma Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	7.226	6.912
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,00275	0,0028	3.882	3.877
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	130.822	117.839
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0034	0,0034	12.368	11.231
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	203	
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	211	
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	661	
Toplam yatırım fonları			2.509.932	2.285.653
Toplam			7.484.253	7.483.684

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

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Şirket, 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 2012 tarihinde sona eren dönem için 815.000 TL (31 Aralık 2011: 815.000 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 2.045.000 TL'dir (31 Aralık 2011: 2.045.000 TL)

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

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

31 Mart 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar.
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

19 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.