

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

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetim raporu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar hakkında bağımsız denetim raporu**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin (Şirket) ve bağlı ortaklığının (birlikte - Grup) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosu, konsolide kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak Grup yönetiminin sorumluluğu

Grup yönetimi bu finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, konsolide finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, konsolide finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve konsolide finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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

Ayşe Zeynep Deldağ, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

13 Şubat 2013
İstanbul, Türkiye

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.....	7-57

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		2.044.140.196	1.304.924.812
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.775.221.823	1.081.427.222
Finansal yatırımlar	4	60.667.524	47.219.126
Ticari alacaklar	6	197.141.236	173.440.861
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	36.605	5.963.676
- Diğer ticari alacaklar		197.104.631	167.477.185
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	11	3.010	182.875
Diğer alacaklar	7	1.996.990	969.493
Vergi varlığı	20	7.200.475	-
Diğer dönen varlıklar	13	1.909.138	1.685.235
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	8, 22	38.415.407	-
Duran varlıklar		222.164.249	172.707.163
Finansal yatırımlar	4	215.453.792	130.913.762
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	-	34.678.565
Maddi duran varlıklar	9	5.271.568	5.766.601
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.053.828	1.063.939
Ertelenmiş vergi varlığı	20	385.061	284.296
TOPLAM VARLIKLAR		2.304.719.852	1.477.631.975

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		1.749.165.192	1.008.444.565
Finansal borçlar	5	1.684.820.190	942.055.057
Ticari borçlar	6	44.063.694	29.917.495
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	3.365.971	1.353.284
- Diğer ticari borçlar		40.697.723	28.564.211
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	11	330.938	17.141.224
Diğer borçlar	7	3.009.031	2.225.970
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	1.656.766	3.267.860
Borç karşılıkları	11	1.088.502	1.300.752
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	11.546.131	9.183.308
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	2.649.940	3.352.899
Uzun vadeli yükümlülükler		10.180.499	1.664.121
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.655.359	1.218.661
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	8.525.140	445.460
Toplam yükümlülükler		1.759.345.691	1.010.108.686
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		545.374.161	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		176.686.330	96.265.043
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	57.809.838	51.645.826
Geçmiş yıllar karları		70.422.677	70.422.453
Net dönem karı		65.634.007	72.750.236
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		537.175.753	457.706.459
Azınlık payları	14	8.198.408	9.816.830
TOPLAM KAYNAKLAR		2.304.719.852	1.477.631.975

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış gelirleri	15	10.895.952.951	11.524.738.611
Satışlar	15	10.818.175.274	11.419.009.909
Hizmet gelirleri	15	102.635.773	131.105.321
İadeler ve indirimler (-)	15	(24.858.096)	(25.376.619)
Satışların maliyeti (-)	15	(10.815.506.724)	(11.418.226.566)
Net satış gelirleri		80.446.227	106.512.045
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)	15	17.464.466	15.855.343
- Kredi faiz gelirleri	15	17.705.814	15.794.946
- Vadeli işlem gelirleri	15	(241.348)	60.397
Brüt esas faaliyet karı		97.910.693	122.367.388
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(3.976.404)	(4.750.051)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(52.315.290)	(43.609.192)
Diğer faaliyet gelirleri	17	10.549.354	4.626.521
Diğer faaliyet giderleri (-)	17	(2.640.063)	(3.146.398)
Faaliyet karı		49.528.290	75.488.268
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	-	(234.633)
Finansal gelirler	18	184.608.197	89.566.862
Finansal giderler (-)	19	(151.526.030)	(68.353.767)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		82.610.457	96.466.730
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(13.967.961)	(18.455.065)
- Cari dönem vergi gideri (-)	20	(10.083.343)	(21.278.924)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	(3.884.618)	2.823.859
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		68.642.496	78.011.665
DURDURULAN FAALİYETLER:			
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı	22	-	-
Net dönem karı		68.642.496	78.011.665
Dönem karının dağılımı		68.642.496	78.011.665
Azınlık payları	14	3.008.489	5.261.429
Ana ortaklık payları		65.634.007	72.750.236

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

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

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
DÖNEM KARI		68.642.496	78.011.665
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	4	84.515.584	(16.400.399)
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	(4.094.297)	834.520
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		80.421.287	(15.565.879)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		149.063.783	62.445.786
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Azınlık payları		3.008.489	5.261.429
Ana ortaklık payları		146.055.294	57.184.357

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

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

31 Aralık 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	-	-	(15.565.879)	-	-	-	72.750.236	57.184.357	5.261.429	62.445.786
31 Aralık 2011	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
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	-	-	-	6.164.012	-	66.586.224	(72.750.236)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(66.586.000)	-	(66.586.000)	(4.626.911)	(71.212.911)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	80.421.287	-	-	-	65.634.007	146.055.294	3.008.489	149.063.783
31 Aralık 2012	98.918.083	63.078.001	176.686.330	57.809.838	4.626.817	70.422.677	65.634.007	537.175.753	8.198.408	545.374.161

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

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

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		68.642.496	78.011.665
Durdurulan faaliyetler net dönem karı		-	-
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	998.593	1.010.648
İtfa payı	10	583.730	428.674
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	634.210	358.419
Cari dönem vergi gideri	20	10.083.343	21.287.924
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	20	3.884.618	(2.823.859)
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)	8	-	234.633
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		29.010.361	(45.608.636)
Faiz gelirleri, net	18,19	28.358.529	(12.063.501)
Türev işlemleri	11	(16.630.421)	16.958.349
Alınan faizler		89.285.846	65.995.731
İzin karşılığındaki net artış	12	405.760	251.166
İkramiye ve prim tahakkukları	12	8.355.000	6.397.937
Sabit kıymet satış karları	17	-	(40.725)
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:			
		223.612.065	130.389.425
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(23.700.375)	(14.490.299)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		(1.251.399)	(695.712)
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		12.381.510	(19.589.415)
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(6.727.369)	(10.024.217)
Ödenen vergiler		(18.849.539)	(22.832.616)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit			
		185.464.893	62.757.166
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	9, 10	(1.093.386)	(1.417.962)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	9, 10	16.206	90.496
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		(18.163.088)	(24.144.820)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar (alımı)		(86.061.561)	(81.616.686)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar itfası		76.833.934	113.299.362
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit			
		(28.467.895)	6.210.390
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerden sağlanan nakit		26.552.266.000	7.564.264.306
Finansal yükümlülüklerle ödenen nakit		(25.814.321.057)	(7.073.127.000)
Ödenen faizler		(121.007.797)	(47.955.998)
Ödenen temettü		(71.212.911)	(70.812.839)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) net nakit			
		545.724.235	372.368.469
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi			
		(29.010.361)	45.608.636
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış			
		673.710.872	486.944.661
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler			
		1.031.572.689	544.628.028
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler			
	3	1.705.283.561	1.031.572.689

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

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

31 Aralık 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 Aralık 2012 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 13 Şubat 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

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

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

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

Şirket'in, kurucusu olduğu 9 adet (31 Aralık 2011: 8) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 208 (31 Aralık 2011: 188) olup, şubesi yoktur.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

Grup, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2011 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır. Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır. Satışa ilişkin hisse devir sözleşmesi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. ve Onur Takmak arasında 28 Eylül 2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu satışa ilişkin 23 Ekim 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuru yapılmış olup, rapor tarihi itibarıyla SPK inceleme süreci devam ettiğinden hisse devri tamamlanmamış ve Şirket'in Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerindeki hisselerine ilişkin kontrolü devam etmektedir.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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.

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

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

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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.

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

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

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

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

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

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

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

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

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

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 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.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	2012 Sermayedeki pay oranı	2011 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (İştirak)	%44,97	%44,97	Portföy Yönetimi

Bağlı Ortaklık

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

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

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

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.

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

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İştirak

Şirket, finansal varlıkları içerisinde yer alan ve %44,97'sine ortak olduğu (2011: %44,97) iştiraki Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'yi ("İştirak") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla "Özkaynak Yöntemi" ile konsolidasyona dahil etmiştir.

Özkaynak yöntemine göre konsolide finansal tablolarda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Grup'un payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan iştirakte oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir.

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır. Satışa ilişkin hisse devir sözleşmesi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. ve Onur Takmak arasında 28 Eylül 2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu satışa ilişkin 23 Ekim 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuru yapılmış olup, rapor tarihi itibarıyla SPK inceleme süreci devam ettiğinden hisse devri tamamlanmamış ve Şirket'in Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerindeki hisselerine ilişkin kontrolü devam etmektedir.

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (eski ünvanıyla Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.) 2 Ekim 1995 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. İştirak'in amacı, ilgili mevzuatla belirlenmiş ilke ve kurallara çerçevesinde menkul kıymetlerini satın aldığı ortaklıkların sermaye ve yönetimlerinde kontrol ve etkinlik gücüne sahip olmamak kaydıyla sermaye piyasası araçları ile ulusal ve uluslararası borsalarda veya borsa dışı organize piyasalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler portföyü işletmektir.

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin hisseleri 11 Eylül 1995 ve 12 Eylül 1995 tarihlerinde halka arz edilmiş olup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu %44,97 oranındaki pay dahil olmak üzere %88,90'ı İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda ("İMKB") işlem görmektedir.

(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 (Dipnot 15).

(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.

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

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

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

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 değerın 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 değerın 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 verilen krediler 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 kullanılmaktadır.

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 9).

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 değerin 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 tabi 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 tabi tutulur (Dipnot 10). 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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 azalırsa 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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 23). 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 yapılabilirdiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülememesi veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 11).

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 20).

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 12).

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 temettüler, 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 (Dipnot 3).

(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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 yatırımlarının değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

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

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

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	11.741.957	10.713.889
- Vadeli mevduatlar	1.763.142.743	1.070.338.836
Ters repo işlemlerinden alacaklar	38.401	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	298.722	59.429
	1.775.221.823	1.081.427.222

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1.700.138.331	1.026.164.617
Vadesiz mevduatlar	4.808.107	5.033.575
Ters repo işlemlerinden alacaklar	38.401	315.068
Menkul kıymet yatırım fonları	298.722	59.429
	1.705.283.561	1.031.572.689

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerine ait olan toplam 6.933.851 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (2011: 5.680.314 TL vadesiz). Söz konusu müşteriler adına tutulan mevduatlar ile 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş faizler ticari borçlar içerisinde sınıflanmıştır.

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

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

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	526.839	-
- İMKB'de işlem gören hisse senetleri	31.365.451	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	6.436.451
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	28.775.334	40.782.675
	60.667.524	47.219.126
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	215.453.792	130.913.762
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	215.453.792	130.913.762
Toplam finansal yatırımlar	276.121.316	178.132.888

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2012		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Devlet Tahvili ve Hazine bonoları	533.053	526.739	526.739
- İMKB'de işlem gören hisse senetleri	26.731.503	31.365.451	31.365.451
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	28.020.725	28.820.716	28.775.334
	55.285.281	60.712.906	60.667.524

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

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

	31 Aralık 2011		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- İMKB'de işlem gören hisse senetleri	-	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	6.317.134	6.436.451	6.436.451
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.507.684	40.524.756	40.782.675
	45.824.818	46.961.207	47.219.126

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2012		
	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	32.235.630	215.453.792	215.453.792
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	-	-	-

	31 Aralık 2011		
	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	29.581.507	130.913.762	130.913.762
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	-	-	-

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 28.820.716 TL ve kayıtlı değeri 28.775.334 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, İMKB ve İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır (31Aralık 2011: Gerçeğe uygun değeri 28.426.703TL ve kayıtlı değeri 28.303.289 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

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

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
3 aydan kısa vadeli	-	-
3 ay - 1 yıl	28.775.334	40.782.675
1-5 yıl	-	-
	28.775.334	40.782.675

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	40.782.675	74.361.635
Dönem içindeki alımlar	46.700.000	20.187.848
Değerleme artışı/ (azalışı)	(407.341)	(6.826.808)
Dönem içinde elden çıkarılanlar	(58.300.000)	(46.940.000)
31 Aralık	28.775.334	40.782.675

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

Cinsi	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	202.963.997	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.	-	5,00	2.525	5,00
Yapı Kredi Azerbaijan Ltd.	92.064	0,10	71.736	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,9090
	215.453.792		130.913.762	

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

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

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 19.218.824 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 183.745.173.-TL'lik değer artışı (31 Aralık 2011: 101.859.266 TL değer artışı) tutarını bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 9.187.259 TL (31 Aralık 2011: 5.092.963 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

31 Aralık 2012 ve 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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Borsa Para Piyasası'na borçlar	1.654.819.548	938.241.559
Açığa satış işlemlerinden borçlar	-	3.813.498
Banka kredileri	30.000.642	-
	1.684.820.190	942.055.057

6. Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kredili müşterilerden alacaklar	142.476.287	142.757.009
Müşterilerden alacaklar	35.170.638	20.003.510
Takasbank teminatları	4.630.156	3.367.291
Portföy yönetim ücreti alacağı	4.677.728	5.183.223
Yurtdışı teminatları	4.822.188	1.572.557
Takas saklama merkezi	2.769.294	-
Komisyon alacakları	1.801.013	494.602
Proje alacakları	750.278	-
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	43.754	62.669
	197.141.236	173.440.861

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 287.554.611 TL (31 Aralık 2011: 259.795.127 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 4.382.003 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 40 (31 Aralık 2011: 40) adet yatırım ve 16 adet (31 Aralık 2011: 13) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

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

6. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

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

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Müşterilere borçlar	40.906.870	23.885.369
Takas ve saklama merkezine borçlar	-	3.173.970
Ödenecek acente komisyonları	3.148.174	1.318.004
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	-	20.380
Ödünç işlemler için alınan avanslar	-	1.511.120
Diğer ticari borçlar	8.650	8.652
	44.063.694	29.917.495

7. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Verilen depozito ve teminatlar	660.111	522.857
Verilen fon avansları	1.336.879	446.636
	1.996.990	969.493

Diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	2.517.687	1.734.626
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	3.009.031	2.225.970

8. Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

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

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır. Satışa ilişkin hisse devir sözleşmesi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. ve Onur Takmak arasında 28 Eylül 2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu satışa ilişkin 23 Ekim 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuru yapılmış olup, rapor tarihi itibarıyla SPK inceleme süreci devam ettiğinden hisse devri tamamlanmamış ve Şirket'in Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerindeki hisselerine ilişkin kontrolü devam etmektedir.

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

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

8. Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar (devamı)

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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar	86.928.174	78.358.772
Duran varlıklar	29.939	43.813
Toplam varlıklar	86.958.113	78.402.585
Kısa vadeli yükümlülükler	1.451.419	1.256.044
Uzun vadeli yükümlülükler	90.386	34.797
Özkaynak	85.416.308	77.111.744
Toplam yükümlükler ve özkaynaklar	86.958.113	78.402.585
Net dönem karı/zararı	8.304.564	(527.454)

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 31 Aralık 2012 itibarıyla 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 35.756.949 TL (31 Aralık 2011: 20.634.445 TL)'dir.

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

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

9. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2012	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	3.869.940	7.858	1.031.420	857.383	5.766.601
İlaveler	-	-	470.243	49.523	519.766
Çıkışlar	-	-	(16.206)	-	(16.206)
Amortisman gideri	(170.128)	(6.992)	(403.753)	(417.720)	(998.593)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.699.812	866	1.081.704	489.186	5.271.568
Maliyet	8.506.355	77.327	13.729.426	5.077.912	27.391.019
Birikmiş amortisman	(4.806.543)	(76.461)	(12.647.722)	(4.588.726)	(22.119.451)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.699.812	866	1.081.704	489.186	5.271.568

31 Aralık 2011	Binalar	Taşıt araçları	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	4.039.960	64.038	1.100.410	1.067.596	6.272.004
İlaveler	-	-	346.211	208.805	555.016
Çıkışlar	-	(49.771)	-	-	(49.771)
Amortisman gideri	(170.020)	(6.409)	(415.211)	(419.018)	(1.010.658)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.869.940	7.858	1.031.410	857.383	5.766.601
Maliyet	8.506.355	77.327	13.275.389	5.028.390	26.887.461
Birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığı	(4.636.415)	(69.469)	(12.243.969)	(4.171.007)	(21.120.860)
Net defter değeri, 31 Aralık	3.869.940	7.858	1.031.420	857.383	5.766.601

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in binalarıyla ilgili olarak 2.520.242 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

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

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

10. Maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2012
Net defter değeri, 1 Ocak	1.063.939
İlaveler	573.619
İtfa payı	(583.730)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.053.828
Net defter değeri, 31 Aralık	1.053.828
Maliyet	8.697.404
Birikmiş itfa payı	(7.643.576)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.053.828
Net defter değeri, 31 Aralık	1.053.828
	31 Aralık 2011
Net defter değeri, 1 Ocak	629.667
İlaveler	862.946
İtfa payı	(428.674)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.063.939
Net defter değeri, 31 Aralık	1.063.939
Maliyet	8.181.306
Birikmiş itfa payı	(7.117.367)
Net defter değeri, 31 Aralık	1.063.939
Net defter değeri, 31 Aralık	1.063.939

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.088.502	1.300.752
	1.088.502	1.300.752

Koşullu varlık ve yükümlülükler**i) Verilen teminatlar**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	2.212.641.793	1.564.355.425

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 416.260.617 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2011: 571.965.988 TL).

ii) Dava karşılıkları

Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.088.502 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2011: 1.300.752 TL).

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

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

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)**iii) Türev işlemler**

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

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR	TL
Vadeli işlemler (alım)	-	110.229	-	-	-	5.622.355
Vadeli işlemler (satım)	-	109.282	-	4.548.755	-	-
Swap işlemler (alım)	841.640	26.812.250	-	-	-	974.533.300
Swap işlemler (satım)	837.822	27.044.550	-	988.839.150	-	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	(697.457)	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	15.319.848	-	-
	1.679.462	54.076.311	-	1.008.010.296	-	980.155.655

Söz konusu alım satım amaçlı türev finansal borçlara ilişkin rayiç değer tablosu aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadeli işlemler, net	326.585	16.839.551
Swap işlemleri, net	1.343	102.150
Futures işlemleri, net	-	16.648
Toplam	327.928	16.958.349

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	8.355.000	6.397.937
Kullanılmamış izin karşılığı	3.191.131	2.785.371
	11.546.131	9.183.308
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.655.359	1.218.661
	1.655.359	1.218.661

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 değiştiğinden, 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

12. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İskonto oranı (%)	3,86	4,66
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	94,28	92,99

(*) 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 2013 tarihinden geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 Ocak	1.218.661	1.017.444
Hizmet maliyeti	24.838	15.030
Faiz maliyeti	93.696	90.164
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	634.210	253.225
Dönem içerisindeki ödemeler	(316.046)	(157.202)
31 Aralık	1.655.359	1.218.661

13. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Gelecek aylara ait giderler	1.908.816	1.683.253
Personelden alacaklar	200	-
Diğer	122	1.982
	1.909.138	1.685.235

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.323.707	1.769.769
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	759.616	827.408
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	330.576	257.772
Diğer gider tahakkukları	236.041	497.950
	2.649.940	3.352.899

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

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

Hissedarlar	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.894.632	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 57.809.838 TL'dir (31 Aralık 2011: 51.645.826 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.918.738	32.754.726
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	57.809.838	51.645.826

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabilir karın %20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

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

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

14. Özkaynaklar (devamı)

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 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	3.008.489	5.261.429
Dönem sonu	8.198.408	9.816.830

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	3.008.489	5.261.429
Durdurulan faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	-	-
	3.008.489	5.261.429

Özel yedekler

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

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

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

15. Satışlar ve satışların maliyeti

Satışlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	2.619.834.861	7.370.856.959
Hisse senedi satış gelirleri	8.198.340.413	4.048.152.950
Toplam satışlar	10.818.175.274	11.419.009.909
Hizmet gelirleri		
Hisse senedi aracılık komisyonları	39.201.972	57.257.973
Fon yönetim ücretleri	39.931.056	49.949.046
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	6.603.125	9.014.771
Portföy yönetim komisyonu	4.211.681	2.183.376
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	492.040	1.966.022
Repo işlemleri aracılık komisyonları	544.078	214.076
Takas saklama komisyonları	916.544	568.921
Danışmanlık hizmetleri	944.444	859.000
Diğer hizmet gelirleri	6.429.337	6.798.228
Diğer aracılık komisyonları	3.361.496	2.293.908
Toplam hizmet gelirleri	102.635.773	131.105.321
Hizmet gelirlerinden iadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar	(24.119.107)	(23.531.727)
Komisyon iadeleri	(738.989)	(425.855)
Hizmet gelirlerinden indirimler	-	(1.419.037)
Toplam iadeler ve indirimler	(24.858.096)	(25.376.619)
Toplam satış gelirleri	10.895.952.951	11.524.738.611
Satışların maliyeti		
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışları maliyeti	(2.619.153.777)	(7.369.643.129)
Hisse senedi satışları maliyeti	(8.196.352.947)	(4.048.583.437)
Toplam satışların maliyeti	(10.815.506.724)	(11.418.226.566)
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri		
- Kredi faiz gelirleri	17.705.814	15.794.946
- Vadeli işlem gelirleri, net	(241.348)	60.397
Toplam esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri	17.464.466	15.855.343
Brüt esas faaliyet karı	97.910.693	122.367.388

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

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

16. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderleri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personel gideri	34.628.525	27.949.036
Vergi resim ve harçlar	2.523.605	2.194.569
Bilgi servisleri gideri	2.496.577	1.880.412
Bilgi işlem giderleri	1.997.948	1.734.040
Amortisman ve itfa payı gideri (Dipnot 9,10)	1.582.323	1.439.323
Haberleşme gideri	1.489.861	1.922.423
Denetim danışmanlık gideri	896.542	1.050.424
Kira gideri	761.577	611.603
Taşıt giderleri	566.973	486.794
Katılım payı ve aidat giderleri	553.597	326.863
Sigorta gideri	405.714	443.677
Bakım onarım giderleri	362.000	552.046
Temsil ağırlama giderleri	298.325	222.363
Temizlik giderleri	241.683	287.250
Kırtasiye giderleri	224.773	295.611
Toplantı seyahat giderleri	199.747	195.221
Diğer	3.085.520	2.017.537
	52.315.290	43.609.192

Pazarlama satış ve dağıtım giderleri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kurtaj ve faaliyet harçları	2.504.182	2.269.734
Saklama komisyonları	909.295	1.609.514
Reklam giderleri	562.927	870.803
	3.976.404	4.750.051

17. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler

Diğer faaliyet gelirleri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Sabit kıymetler satış karı	-	40.725
Temettü gelirleri	10.105.641	3.800.086
Konusu kalmayan karşılıklardan gelirler	173.345	260.997
Diğer	270.368	524.713
	10.549.354	4.626.521

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

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

17. Diğer faaliyetlerden gelir/giderler (devamı)**Diğer faaliyet giderleri:**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Komisyon giderleri	944.855	1.447.133
Dava karşılığı gideri	138.049	191.438
Diğer	1.557.159	1.507.827
	2.640.063	3.146.398

18. Finansal gelirler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	88.368.008	61.397.191
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	86.038.216	22.263.805
Hisse senetleri faiz geliri	4.633.949	-
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz geliri	4.136.292	5.426.540
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıkların değerlendirme farkı	1.100.523	-
Diğer faiz gelirleri	331.209	479.326
	184.608.197	89.566.862

19. Finansal giderler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Faiz gideri	125.827.987	55.239.556
Kur farkı zararı	16.143.773	11.351
Teminat mektupları için ödenen komisyon gideri	7.067.637	2.731.053
Türev zararları	1.294.204	10.350.237
Borsa Para Piyasasına verilen BSMV gideri	1.173.301	-
Diğer	19.128	21.570
	151.526.030	68.353.767

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri**Kurumlar vergisi**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek kurumlar vergisi	10.037.970	21.259.593
Eksi: peşin ödenen vergiler	(15.581.679)	(17.991.733)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(5.543.709)	3.267.860
Vergi varlığı	7.200.475	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(1.656.766)	3.267.860
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	5.543.709	(3.267.860)
Cari yıl vergi gideri	(10.083.343)	(21.278.924)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.884.618)	2.823.859
Toplam vergi gideri	(13.967.961)	18.455.065

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

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

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	82.610.457	96.466.730
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(16.522.091)	(19.293.346)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	246.754	362.292
Vergiden muaf gelirler	(294.076)	(183.044)
Diğer	2.601.452	659.033
Cari yıl vergi gideri	(13.967.961)	(18.455.065)

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 2012 yılı için %20'dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak 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

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

20. 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.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlığı	385.061	284.296
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(8.525.140)	(445.460)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	(8.140.079)	(161.164)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	43.507	8.701	104.008	20.802
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.242	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	3.191.131	638.226	2.785.371	557.074
Kıdem tazminatı karşılığı	1.655.359	331.072	1.218.661	243.732
Personel prim karşılığı	770.500	154.100	200.000	40.000
Dava karşılığı	1.088.502	217.700	1.300.751	260.150
Türev	327.928	65.586	16.958.349	3.391.670
Diğer	1.087.459	217.492	914.505	182.901
Ertelenmiş vergi varlıkları		2.136.926		5.200.378
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	183.213.655	9.160.683	101.335.330	5.067.904
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	909.454	181.892	976.212	195.243
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	4.633.949	926.789	-	-
Diğer	38.205	7.641	491.981	98.395
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		10.277.005		5.361.542
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net		(8.140.079)		(161.164)

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

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

20. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(161.164)	(3.800.212)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(3.884.618)	2.823.859
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	(4.094.297)	815.189
Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net	(8.140.079)	(161.164)

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	378.604.948	720.541.229
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	1.447.210	3.137.401
	380.052.158	723.678.630

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 6.933.850 TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	298.722	59.429
	298.722	59.429

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflardan alacaklar****Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.475.027	3.436.724
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	1.403.753	945.109
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	36.514	844.272
Yapı Kredi Sigorta AŞ (iştirak)	-	630.681
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	170
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	-	106.720
	3.915.294	5.963.676

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	3.148.174	1.353.284
	3.148.174	1.353.284

Finansal ve diğer borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	217.797	272.310
Oto koç –diğer ilişkili kuruluş	12.776	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	4.119	18.640
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	1.500	6.487
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	27.698
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	7.257
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	73.782
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	-	266
Arçelik AŞ.- diğer ilişkili kuruluş	-	1.040
	236.192	407.480

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	20.995.371	40.831.827
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	12.741.042	6.414.936
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	3.538.030	9.640.025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.644.208	3.236.049
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	815.929	190.000
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	100.001	-
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	31.584	30.318
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	24.084	17.818
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	24.084	22.818
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	9.084	22.661
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	19.084	17.818
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	16.584	15.318
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.084	12.818
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	9.084	7.818
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	9.084	7.818
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	383.191	469.134
	40.391.112	60.952.494

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler**Faiz gelirleri**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	64.715.385	15.841.636
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	475.314	449.951
	65.190.699	16.291.587

Hizmet paylaşım geliri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	32.414	29.919
	32.414	29.919

Kira geliri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	32.414	29.919
	32.414	29.919

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

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

21. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri**

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	1.006.986	1.058.062
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	778.944	418.175
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	596.204	491.927
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	226.226	214.824
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	195.617	315.377
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	169.708	371.392
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	159.197	124.675
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	119.572	143.664
Koç Holding A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	64.782	75.284
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.-iştirak	-	373.072
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	181.351
Vehbi Koç Vakfı–diğer ilişkili kuruluş	-	250.000
Koç Net Haberleşme A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	32.496
Diğer–diğer ilişkili kuruluş	137.572	144.590
	3.454.808	4.194.889

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	21.767.753	24.905.385
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	-	27.743
	21.767.753	24.933.128

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	68.638	1.220.288
Yapı Kredi Nederland N.V. –diğer ilişkili kuruluş	-	193
	68.638	1.220.481

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	2.955.058	2.765.143
	2.955.058	2.765.143

Temettü geliri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	8.630.337	2.685.249
Takasbank –diğer ilişkili kuruluş	1.347.771	1.064.153
YKB Azerbaycan	18.854	43.430
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	13.042	7.254
	10.010.004	3.800.086

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

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Satış amacıyla elde tutulan ve durdurulan faaliyetler

Grup yönetiminin stratejik planları kapsamında elden çıkarılan kurumsal yatırımcılar aracılık faaliyetleri iş kolunun tüm varlık/yükümlülüklerinin ve durdurulan faaliyetler olarak değerlendirilen iş kolunun 2010 yılı sonuçlarının sunumunda UFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler" standardı uygulanmıştır.

a) Satış amaçlı elde tutulan varlık ve yükümlülükler

Şirket, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir. Söz konusu karar neticesinde, 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarında özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar satırında takip ettiği Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı AŞ hisselerini; 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak yeniden sınıflandırmış olup, söz konusu hisseleri gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarına almıştır. Satışa ilişkin hisse devir sözleşmesi Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. ve Onur Takmak arasında 28 Eylül 2012 tarihinde imzalanmıştır. Söz konusu satışa ilişkin 23 Ekim 2012 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) başvuru yapılmış olup, rapor tarihi itibarıyla SPK inceleme süreci devam ettiğinden hisse devri tamamlanmamış ve Şirket'in Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. üzerindeki hisselerine ilişkin kontrolü devam etmektedir.

b) Durdurulan faaliyetlerden elde edilen karlar/zararlar

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur).

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

31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. 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 İMKB'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.

Grup'un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %67'dir (31 Aralık 2011: %71).

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2012 ve 2011 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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012	Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	Ticari alacaklar		Ticari alacaklar		mevduat ve ters repo	yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	36.605	193.225.942	-	-	1.775.221.823	60.667.524
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	142.476.287	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.605	193.225.942	-	-	1.775.221.823	60.667.524
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	111.295	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	111.295	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

31 Aralık 2011	Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	Ticari alacaklar		Ticari alacaklar		mevduat ve ters repo	yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar		
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	5.963.506	167.477.355	-	969.493	1.081.367.793	47.219.126
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	142.757.009	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.963.506	167.477.355	-	969.493	1.081.367.793	47.219.126
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	111.295	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	111.295	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

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

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

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

23. 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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal varlıklar		
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar *	28.775.334	40.782.674
Satılmaya hazır finansal varlıklar **	-	6.436.451
Bankalar	1.775.221.823	1.070.338.836
Ters repo işlemlerinden alacaklar	38.401	315.068
Finansal yükümlülükler		
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	-
Finansal kiralama borçları	-	-
Takasbank Borsa Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	1.654.819.548	938.241.559
Banka kredileri	30.000.642	-
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 Aralık 2012 ve 2011 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 duyarsız 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 Aralık 2012 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal varlığı yoktur.

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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	TL (%)	USD (%)	TL (%)	USD (%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	8,15	3,90	10,34	5,00
Satılmaya hazır menkul kıymetler	7,15	-	9,16	-
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	7,00	-	9,34	-
Şirket kaynaklı krediler	11,50	-	14,60	-
Yükümlülükler				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	6,80	-	12,00	-
Banka kredileri	6,00	-	-	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	-	-	-

Grup'un 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2012					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.297.136.457	403.338.564	63.004.411	-	11.742.391	1.775.221.823
Finansal yatırımlar	22.093.002	-	6.682.440	526.739	246.819.135	276.121.316
Ticari alacaklar	142.476.287	-	-	-	54.664.949	197.141.236
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	3.010	3.010
Diğer alacaklar	-	-	-	-	1.909.138	1.909.138
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	-	1.996.990	1.996.990
Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar	-	-	-	-	38.415.407	38.415.407
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	5.271.568	5.271.568
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.053.828	1.053.828
Vergi varlığı	-	-	-	-	7.200.475	7.200.475
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	385.061	385.061
	1.461.705.746	403.338.564	69.686.851	526.739	369.461.952	2.304.719.852
Finansal borçlar	1.590.683.837	94.136.353	-	-	-	1.684.820.190
Ticari borçlar	-	-	-	-	44.063.971	44.063.971
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	330.938	330.938
Diğer borçlar	-	-	-	-	3.009.031	3.009.031
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	1.656.766	1.656.766
Borç karşılıkları	-	-	-	-	1.088.502	1.088.502
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	2.650.167	2.650.167
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	13.201.490	13.201.490
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	8.525.140	8.525.140
	1.590.683.837	94.136.353	-	-	74.526.005	1.759.346.195
	(128.978.091)	309.202.211	69.686.851	526.739	294.935.946	548.146.945

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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

	31 Aralık 2011					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.028.213.083	42.500.250	-	-	10.713.889	1.081.427.222	
Finansal yatırımlar	-	-	47.219.126	-	130.913.762	178.132.888	
Ticari alacaklar	142.757.009	-	-	-	30.683.852	173.440.861	
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	182.875	182.875	
Diğer alacaklar	-	-	-	-	969.493	969.493	
Diğer dönen varlıklar	-	-	-	-	1.685.235	1.685.235	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	-	-	-	-	34.678.565	34.678.565	
Maddi duran varlıklar	-	-	-	-	5.766.601	5.766.601	
Maddi olmayan duran varlıklar	-	-	-	-	1.063.939	1.063.939	
Ertelenmiş vergi varlığı	-	-	-	-	284.296	284.296	
	1.170.970.092	42.500.250	47.219.126	-	216.942.507	1.477.631.975	
Finansal borçlar	938.241.559	-	-	-	3.813.498	942.055.057	
Ticari borçlar	-	-	-	-	29.917.495	29.917.495	
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-	-	17.141.224	17.141.224	
Diğer borçlar	-	-	-	-	2.225.970	2.225.970	
Dönem karı vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	3.267.860	3.267.860	
Borç karşılıkları	-	-	-	-	1.300.752	1.300.752	
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	3.352.899	3.352.899	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	-	-	-	-	10.401.969	10.401.969	
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	-	-	-	445.460	445.460	
	938.241.559	-	-	-	71.867.127	1.010.108.686	
	232.728.533	42.500.250	47.219.126	-	145.075.380	467.523.289	

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 İMKB'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 İMKB'de işlem gören portföyündeki hisse senetlerinin taşınan değeri, değer artış fonları, net dönem karı ve özkaynaklar üzerinde meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2012

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	21.545.379 (21.545.379)	21.545.379 (21.545.379)	- -	21.545.379 (21.545.379)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	3.189.219 (3.189.219)	- -	3.189.219 (3.189.219)	- -

31 Aralık 2011

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	11.844.177 (11.844.177)	11.844.177 (11.844.177)	- -	11.844.177 (11.844.177)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -

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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Döviz cinsinden varlıklar	36.687.738	1.002.415.005
Döviz cinsinden yükümlülükler	(7.264.789)	(24.149.783)
Net bilanço pozisyonu	29.422.949	978.265.222
Bilanço dışı varlıklar/ (yükümlülükler)	(444.253.218)	(436.044.308)

			31 Aralık 2012		31 Aralık 2011
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL tutarı	Döviz tutarı	TL tutarı
Varlıklar:	ABD Doları	5.046.466	8.995.641	530.424.867	1.001.919.532
	Avro	11.757.086	27.649.138	187.744	458.809
	Diğer	17.470	42.959	12.569	36.664
Toplam			36.687.738		1.002.415.005
Yükümlülükler	ABD Doları	(3.845.559)	(6.855.093)	(12.536.526)	(23.680.244)
	Avro	(170.517)	(401.004)	(187.744)	(458.809)
	Diğer	(4.851)	(8.692)	(3.678)	(10.730)
Toplam			(7.264.789)		(24.149.783)
Toplam net bilanço yabancı para pozisyonu			29.422.949		978.265.222

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler

Teminat mektupları	ABD Doları	(233.500.000)	(416.237.100)	(290.500.000)	(548.725.450)
	Avro	(10.000)	(23.517)	(9.510.000)	(23.240.538)
Türev araçlar	ABD Doları	(470.000)	(837.822)	(533.649.371)	(1.008.010.296)
	Avro	(11.546.872)	(27.154.779)	-	-
Net bilanço dışı yabancı para pozisyonu			(444.253.218)		(1.579.976.284)
Net yabancı para pozisyonu(*)			1.430.348		(29.745.074)

(*) 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.

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 11).

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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2012				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	(214.055)	214.055	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	(2.724.813)	2.724.813	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(3.427)	3.427	-	-
Toplam	(2.942.295)	2.942.295		

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar			
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2011				
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net				
varlık/yükümlülük etkisi	2.977.100	(2.977.100)	-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık				
varlık/yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(2.593)	2.593	-	-
Toplam	2.974.507	(2.974.507)		

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.

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

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

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Grup'un türev finansal yükümlülüğü yoktur. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler de aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

31 Aralık 2012					
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	1.684.820.190	1.508.190.309	181.891.499	-	1.690.081.808
Ticari borçlar	44.063.694	44.063.694	-	-	44.063.694
Diğer borçlar	3.009.031	3.009.031	-	-	3.009.031

31 Aralık 2011					
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	942.055.057	945.553.299	-	-	945.553.299
Ticari borçlar	29.917.495	29.917.495	-	-	29.917.495
Diğer borçlar	2.225.970	1.986.230	-	239.740	2.225.970

Yukarıdaki tabloda belirli bir kontrata dayalı olan türev olmayan finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

24. 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:

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 4 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

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

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

24. Finansal araçlar (devamı)

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 Aralık 2012	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar			
İMKB'de işlem gören hisse senetleri	526.739	-	-
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	31.365.451	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Hisse senetleri	203.094.192	12.359.600	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	3.010	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	330.938	-

31 Aralık 2011	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar			
Hisse senetleri	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
Hisse senetleri	118.554.162	12.359.600	-
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları	-	-	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	6.436.451	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	182.875	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	17.141.224	-

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde sınıflandırılan Takasbank hariç borsada işlem görmeyen hisse senetleri maliyet bedelleri ile gösterilmiştir ve yukarıdaki tabloya dahil edilmemiştir.

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

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 40 adet yatırım ve 16 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2011 - 40 adet yatırım fonu, 13 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 36.398.020 TL'dir (31 Aralık 2011 – 57.257.973 TL).

01.01.2012 – 31.12.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Bankası A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon	20.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fonu	25.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Alt Fonu	25.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 27. Alt Fon (APG30)	27.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	27.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fonu	27.02.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32)	13.04.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik Endeksi Fonu 30. Alt Fon (APG33)	27.04.2012
Yapı Kredi Bankası A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu	05.06.2012
Yapı Kredi Bankası A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu	06.06.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (YFBL5)	09.07.2012
Yapı Kredi Yatırım B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı ÖPY Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (YFBD3)	20.07.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 31. Alt Fon (APG34)	10.08.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 32. Alt Fon (APG35)	12.11.2012

01.01.2012 – 31.12.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 13. Alt Fon (APG16)	25.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 15. Alt Fon (APG18)	25.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 16. Alt Fon (APG19)	25.01.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 17. Alt Fon (APG20)	25.04.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 18. Alt Fon (APG21)	25.04.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 19. Alt Fon (APG22)	25.04.2012
Yapı Kredi Bankası A Tipi Allianz Özel Fonu	16.05.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 20. Alt Fon (APG23)	25.04.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 5. Alt Fon 2. İhraç (APG08)	08.08.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 21. Alt Fon (APG24)	08.08.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 22. Alt Fon (APG25)	08.08.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 23. Alt Fon (APG26)	07.11.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 24. Alt Fon (APG27)	07.11.2012
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 27. Alt Fon (APG30)	07.11.2012

01.01.2012 – 31.12.2012 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	01.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	01.03.2012
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İşirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	01.03.2012

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

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

25. Finansal tabloları 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	
	31Ara 2012 %	31Ara 2011 %	31 Ara 2012 Bin TL	31 Ara 2011 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	128.473	148.182
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,00555	0,008	24.837	5.946
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,006	0,006	87.980	61.623
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,01	0,01	22.822	7.809
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	2.857	4.851
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)	0,007	0,007	46.760	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	0,006	165.788	155.899
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	-	0,0027	-	1
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,01	15.833	23.933
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)	0,01	0,01	3.670	3.697
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0,0028	0,0028	11.821	7.823
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	85.934	118.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,007	0,007	45.633	5.743
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0,007	0,007	28.895	9.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	-	16.747	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon) Fonu	0,0055	-	239	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon)	0,005	-	117.925	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)	0,007	-	331	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt Fon)	0,0055	0,0055	31.652	31.840
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	34.019	39.624
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	14.050	5.497
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	8.001	4.688
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,01	1.238	1.214
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0,003	0,0075	1.343.969	3.128.122
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0,003	0,003	38.230	40.002
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Değişken Alt Fonu (3. Alt Fon)	0,005	0,005	254.175	215.028
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	13.620	25.129
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1.Alt Fon)	0,006	0,0075	65.617	95.721
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	0,001	361.593	260.099
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	-	167	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,01	-	2.140	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,00055	-	89.172	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (9.Alt Fon)	0,006	-	2.151.541	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili İMKB30 Yükselen Trend Alt Fonu	-	0,0056	-	32.773
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onüçüncü Alt Fonu	-	0,0056	-	18.052
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onbeşinci Alt Fonu	-	0,0059	-	246.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onaltıncı Alt Fonu	-	0,0048	-	10.236
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onyedinci Alt Fonu	-	0,0059	-	23.428
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Onsekizinci Alt Fonu	-	0,006	-	14.411
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Temiz Enerji Alt Fonu(Ondokuzuncu Alt Fonu)	-	0,0056	-	19.207
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirminci Alt Fon	-	0,0056	-	111.709
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmibirinci Alt Fon	-	0,0058	-	20.082
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiikinci Alt Fon	-	0,006	-	152.138
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmiüçüncü Alt Fon	-	0,006	-	19.637
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidördüncü Alt Fon	-	0,006	-	15.485
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	0,0059	0,0059	32.398	39.476
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	0,0057	0,0057	5.387	6.560
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon	0,0028	-	2.413	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidokuzuncu Alt Fon	0,0045	-	1.431	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik -Otuzuncu Alt Fon	0,0055	-	3.915	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım	0,0049	-	13.272	-
Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbirinci Alt Fonu	0,0036	-	13.542	-
Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzikinci Alt Fonu	0,0036	-	13.542	-
Toplam yatırım fonları			5.311.403	5.198.019

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

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

25. 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.Ara 2012 %	31.Ara 2011 %	31.Ara 2012 Bin TL	31.Ara 2011 Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	1.046.381	775.699
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	1.095.562	596.026
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	256.859	240.134
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	216.338	194.378
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	230.633	153.543
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	191.814	95.979
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0055	0,0055	10.402	11.268
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	136.242	73.629
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	42.572	5.138
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Uluslar arası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	7.582	6.912
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	5.400	3.877
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	162.658	117.839
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0034	0,0034	23.150	11.231
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	4.569	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	5.310	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. IMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	-	14.413	-
Toplam yatırım fonları			3.449.885	2.285.653
Toplam			8.761.288	7.483.672

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

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

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

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 gruba oluşturur. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem için 832.000 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 10.400.000 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 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,

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 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.