

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

**1 OCAK - 31 MART 2013 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve NOTLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-26

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle konsolide bilançolar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar		2.138.932.315	2.044.140.196
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.750.869.291	1.775.221.823
Finansal yatırımlar	4	95.386.678	60.667.524
Ticari alacaklar	6	260.564.931	197.141.236
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	4.021.039	36.605
- Diğer ticari alacaklar		256.543.892	197.104.631
Alım satım amaçlı türev finansal varlıklar		16.613.668	3.010
Diğer alacaklar	7	1.332.483	1.996.990
Vergi varlıkları		11.410.252	7.200.475
Diğer dönen varlıklar	13	2.755.012	1.909.138
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	8.22	38.146.470	38.415.407
Duran varlıklar		247.772.022	222.164.249
Finansal yatırımlar	4	240.898.729	215.453.792
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	8	-	-
Maddi duran varlıklar	9	5.492.244	5.271.568
Maddi olmayan duran varlıklar	10	940.947	1.053.828
Ertelenmiş vergi varlığı	15	440.602	385.061
TOPLAM VARLIKLAR		2.424.850.807	2.304.719.852

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

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

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle konsolide bilançolar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli yükümlülükler		1.913.204.421	1.749.165.192
Finansal borçlar	5	1.686.135.544	1.684.820.190
Ticari borçlar	6	122.900.399	44.063.694
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	1.960.337	3.365.971
- Diğer ticari borçlar		120.940.062	40.697.723
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar		26.887	330.938
Diğer borçlar	7	3.829.137	3.009.031
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	1.170.937	1.656.768
Borç karşılıkları	11	1.088.502	1.088.502
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	6.252.324	11.546.131
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	91.800.691	2.649.940
Uzun vadeli yükümlülükler		14.004.459	10.180.499
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	12	1.863.979	1.655.359
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	12.140.480	8.525.140
Toplam yükümlülükler		1.927.208.880	1.759.345.691
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		497.641.927	545.374.161
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		200.838.748	176.686.330
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14	57.127.672	57.809.838
Geçmiş yıllar karları		55.116.850	70.422.677
Net dönem karı		13.991.423	65.634.007
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		493.697.594	537.175.753
Azınlık payları	14	3.944.333	8.198.408
TOPLAM KAYNAKLAR		2.424.850.807	2.304.719.852

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

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

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide gelir tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER:			
ESAS FAALİYET GELİRLERİ			
Satış gelirleri		3.540.926.797	2.137.174.397
Satışlar		3.518.076.725	2.119.638.430
Hizmet gelirleri		30.304.093	22.775.227
İadeler ve indirimler (-)		(7.454.021)	(5.239.260)
Satışların maliyeti (-)		(3.515.731.724)	(2.119.576.066)
Net satış gelirleri		25.195.073	17.598.331
Esas faaliyetlerden faiz ve vadeli işlem gelirleri (net)		3.195.789	4.821.716
- Kredi faiz gelirleri		3.078.835	4.886.947
- Vadeli işlem geliri/(gideri)		116.955	(65.231)
Brüt esas faaliyet karı		28.390.863	22.420.047
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.250.810)	(1.163.006)
Genel yönetim giderleri (-)		(15.524.126)	(11.855.528)
Diğer faaliyet gelirleri		666.366	6.007.483
Diğer faaliyet giderleri (-)		(587.360)	(864.361)
Faaliyet karı		11.694.933	14.544.635
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki / (zararlarındaki) paylar	8	-	(1.193.909)
Finansal gelirler		49.049.017	70.353.554
Finansal giderler (-)		(42.078.757)	(62.566.772)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		18.265.193	23.525.326
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)		(3.647.636)	(7.202.139)
- Cari dönem vergi gideri (-)	15	(1.359.970)	(3.113.858)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	(2.287.665)	(1.654.973)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		14.617.558	20.411.468
Net dönem karı		14.617.558	20.411.468
Dönem karının dağılımı		14.617.558	20.411.468
Azınlık payları	14	626.135	632.380
Ana ortaklık payları		13.991.422	19.779.088

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

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

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide kapsamlı gelir tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot Referansları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
DÖNEM KARI		14.617.558	20.411.468
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	4	25.424.665	31.646.143
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-
Finansal riskten korunma fonundaki değişim		-	-
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		-	-
Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç ve kayıplar		-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen ortaklıkların diğer kapsamlı gelirlerinden paylar		-	-
Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergi (giderleri)	4	(1.272.247)	(1.583.440)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		24.152.418	30.062.703
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		38.769.976	50.474.171
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Azınlık payları		626.135	632.380
Ana ortaklık payları		38.143.841	49.841.791

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

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

31 Mart 2013 ve 2012 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 2012	98.918.083	63.078.001	96.265.043	51.645.826	4.626.817	70.422.453	72.750.236	457.706.459	9.816.830	467.523.289
Yedeklere transferler	-	-	-	6.164.010	-	66.586.226	(72.750.236)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	-	-	(66.588.583)	-	(66.588.583)	(4.626.911)	71.215.494
Toplam kapsamlı gelir	-	-	30.062.703	-	-	-	19.779.088	49.841.791	632.380	30.062.701
31 Mart 2012	98.918.083	63.078.001	126.327.746	57.809.838	4.626.817	70.420.096	19.779.088	440.999.667	5.822.299	446.781.966
1 Ocak 2013	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
Yedeklere transferler	-	-	-	7.667.609	-	57.966.398	(65.634.007)	-	-	-
Ödenen temettü	-	-	-	(8.349.775)	-	(73.272.225)	-	(81.622.000)	(4.880.210)	86.502.210
Toplam kapsamlı gelir	-	-	24.152.418	-	-	-	13.991.423	38.143.841	626.135	38.769.976
31 Mart 2013	98.918.083	63.078.001	200.838.748	57.127.672	4.626.817	55.116.850	13.991.423	493.697.594	3.944.333	497.641.927

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

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

31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemlere ait konsolide nakit akım tabloları
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Esas faaliyetlerden sağlanan nakit akımları:			
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		14.617.558	20.411.468
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit mevcudunun cari yıl net karı ile mutabakatını sağlayan düzeltmeler:			
Amortisman gideri	9	195.140	267.284
İtfa payı	10	139.770	148.516
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılık gideri	12	148.661	171.304
Cari dönem vergi gideri	15	1.359.970	1.458.885
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	15	2.287.665	1.654.973
Özkaynak yönetimiyle değerlendirilen yatırımlardan elde edilen (gelirler)	8	-	(1.193.909)
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		(29.433.743)	68.856.048
Faiz gelirleri, net		(1.584.426)	9.862.227
Türev işlemler		(16.914.709)	(32.434.779)
Alınan faizler		24.203.980	21.885.945
İzin karşılığındaki net artış	12	263.856	281.083
İkramiye ve prim tahakkukları	12	2.797.338	3.247.513
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişiklikler öncesi esas faaliyet karından sağlanan nakit akımı:		(1.918.941)	94.616.558
Ticari alacaklardaki net azalış / (artış)		(63.423.696)	(57.514.207)
Diğer varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki net (artış)		(18.376.143)	31.262
Ticari borçlardaki net artış / (azalış)		81.217.290	63.137.227
Diğer yükümlülükler ve gider tahakkuklarındaki net (azalış)		(117.111.024)	(4.892.962)
Ödenen vergiler		(23.296.925)	(5.309.716)
Esas faaliyetlerden sağlanan net nakit		91.312.609	90.068.162
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	9, 10	(415.232)	(329.295)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satışı	9, 10	-	-
3 aydan uzun vadeli banka mevduatları		(38.450.324)	(7.610.189)
Yatırım amaçlı finansal varlıklar(alımı)/itfası (net)		(11.491.692)	(5.331.552)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(50.357.248)	(13.271.036)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit akımları:			
Finansal yükümlülüklerle ödenen nakit (net)		55.828.296	229.129.944
Ödenen faizler		(25.719.435)	(27.076.241)
Ödenen temettü		(86.502.210)	(71.215.494)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan /(kullanılan) net nakit		56.393.349	130.838.209
Döviz kurundaki değişimin nakit ve nakde eşdeğer varlıklar üzerindeki etkisi		29.433.743	(68.856.048)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		13.995.756	138.779.288
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		1.705.283.561	1.031.572.689
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.719.279.317	1.170.351.977

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

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

31 Mart 2013 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

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

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

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

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

31 Mart 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren dönem itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 3 Mayıs 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

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

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

31 Mart 2013 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, biri Borsa Yatırım Fonu olmak üzere 10 adet (31 Aralık 2012: 9) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 214 (31 Aralık 2012: 197) 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.

Sermaye Piyasası Kurumu ("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 Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") (Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") Kasım 2011'de kapatılmış ve görevleri Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'na devredilmiştir) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilave edilmediğinden, 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. 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. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

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

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

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

31 Mart 2013 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)

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2. Muhasebe Politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

2.2.1 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

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

2.2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni standartlar ve UFRYK yorumları dışında 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

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

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

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

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

UFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık UFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik oluyorsa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (değişiklik)

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

31 Mart 2013 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 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 değerinin maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	21.651.922	11.741.957
- Vadeli mevduatlar	1.729.120.031	1.763.142.743
Ters repo işlemlerinden alacaklar	67.071	38.401
Menkul kıymet yatırım fonları	30.267	298.722
	1.750.869.291	1.775.221.823

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

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

31 Mart 2013 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 (devam)

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	14.616.035	1.700.138.331
Vadesiz mevduatlar	1.704.565.944	4.808.107
Ters repo işlemlerinden alacaklar	67.07	38.401
Menkul kıymet yatırım fonları	30.267	298.722
	1.719.279.317	1.705.283.561

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 7.035.887 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012:6.933.851 TL vadesiz)

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- Devlet Tahvilleri ve hazine bonoları	5.484.613	526.839
- İMKB'de işlem göre hisse senetleri	61.233.993	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	28.668.072	28.775.334
	95.386.678	60.667.524

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	240.898.729	215.453.792
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	240.898.729	215.453.792
Toplam finansal yatırımlar	336.285.407	276.121.316

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
3 aydan kısa vadeli	-	-
3 ay - 1 yıl	28.374.549	28.775.334
1-5 yıl	-	-
	28.374.549	28.775.334

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 31 Mart 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
1 Ocak	40.500.204	40.782.675
Dönem içindeki alımlar	46.080.000	-
Değerleme artış/azalış	(12.132)	(282.471)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(57.900.000)	-
31 Aralık	28.668.072	40.500.204

4. Finansal yatırımlar (devamı)

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

Cinsi	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem gören				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	228.408.934	11,99	202.963.997	11,99
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	12.359.600	4,86	12.359.600	4,86
Gelişen Bilgi Teknolojileri A.Ş.	-	5,00	-	5,00
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	92.064	0,10
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,9090	11.699	4,9090
	240.898.729		215.453.792	

Grup, satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde takip ettiği maliyet bedeli 19.218.824 TL (31 Aralık 2012: 19.218.824 TL) olan Yapı Kredi Sigorta A.Ş. hisselerini, yapılan satış sözleşmesinde anlaşılan fiyat üzerinden değerlemiş ve bu işlem sonucunda oluşan 209.190.109 TL'lik değer artış (31 Aralık 2012:183.745.173 TL değer artışı) tutarını, bu artış sebebiyle oluşan ertelenmiş vergi yükümlülüğü olan 10.459.505 TL (31 Aralık 2012: 9.187.259 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü) ile netleştirerek özkaynak kalemleri içerisindeki "Değer artış fonları" hesabı altında muhasebeleştirmiştir.

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 2.915.000 TL olan 2.915.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, İMKB'nin en son ilan ettiği 4,24 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Cari dönemde, İMKB tarafından ilan edilen yeni bir piyasa fiyatı bulunmamaktadır.

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

5. Finansal borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Borsa Para Piyasası'na borçlar	1.656.114.174	1.654.819.548
Banka Kredileri	30.021.370	30.000.642
	1.686.135.544	1.684.820.190

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

31 Mart 2013 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

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	132.294.619	142.476.287
Müşterilerden alacaklar	111.389.365	35.170.638
Takasbank teminatları	3.568.241	4.630.156
Portföy yönetim ücreti alacağı	4.294.866	4.677.728
Yurtdışı teminatları	5.501.447	4.822.188
Takas saklama merkezi	444.258	2.769.294
Komisyon alacakları	1.137.450	1.801.013
Proje alacakları	801.742	750.278
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Kısa vadeli diğer alacaklar	1.132.944	43.754
	260.564.932	197.141.236

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 286.389.186 TL (31 Aralık 2012: 287.554.611 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Portföy yönetim ücreti alacağının 2.491.946 TL (31 Aralık 2012: 2.475.246 TL) tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 38 (31 Aralık 2012: 40) adet yatırım ve 16 adet (31 Aralık 2012: 16) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Müşterilere borçlar	100.093.001	40.906.870
Takas ve saklama merkezine borçlar	20.961.786	-
Ödenecek acente komisyonları	1.836.963	3.148.174
Müşterilere verilecek komisyon iadeleri	-	-
Ödünç işlemler için alınan avanslar	-	-
Diğer ticari borçlar	8.650	8.650
	122.900.399	44.063.694

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Verilen depozito ve teminatlar	666.816	660.111
Temettü alacağı	664.910	-
Verilen fon avansları	757	1.336.879
	1.332.483	1.996.990

Diğer borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	1.144.096	2.517.687
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Ödenecek vergi ve fonlar	1.347.772	-
Diğer	845.925	-
	3.829.137	3.009.031

8. Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar

	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
İştirak				
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	44,97	-	44,97
	-		-	

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 şirket Yönetim Kurulu'nun 25 Mart 2013 tarih ve 26 sayılı kararına istinaden, Alıcılar Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. ve Onur Takmak ile Satıcılar Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ile Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. arasında imzalanan Ek Protokol gereği, alıcı Onur Takmak'a devredilecek olan 6.285.760,89 TL nominal değerli B Grubu payın, sözleşmede yer alan diğer alıcı Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti'ne aynı sözleşme koşulları ile satılmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu, pay devri sonrası ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerine getirilmesi zorunlu olan çağrı işlemine ilişkin bedelin sadece çağrıda kullanılmak üzere Göker Mineral ve Madencilik San. Tic. Ltd. Şti. tarafından bir banka veya aracı kurumda bloke edilmesi koşuluyla, devir ile ilgili izin talebini olumlu karşılamıştır. Rapor tarihi itibarıyla hisse devri henüz tamamlanmamış olup, 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 Mart 2013 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 Mart 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar	90.752.418	86.928.174
Duran varlıklar	26.810	29.939
Toplam varlıklar	90.784.228	86.958.113
Kısa vadeli yükümlülükler	5.873.661	1.451.419
Uzun vadeli yükümlülükler	92.238	90.386
Özkaynak	84.818.329	85.958.113
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar	90.784.228	86.958.113
Net dönem karı/zararı	880.443	8.304.564

Özkaynak yöntemiyle konsolide olan Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş. borsaya kote olup İMKB'de işlem görmektedir. 31 Mart 2013 itibariyle 2. seans kapanış fiyatı üzerinden Yapı Kredi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin Şirket'e ait olan payının piyasa değeri 36.604.939 TL (31 Aralık 2012: 35.756.949 TL)'dir.

9. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren üç aylık dönemde Grup 388.843 TL tutarında (31 Mart 2012 – 142.638 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 195.140 TL tutarında amortisman ayırmıştır (31 Mart 2012 – 267.284 TL).

31 Mart 2013 tarihi itibariyle Grup'un binalarıyla ilgili olarak 2.520.243 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bu konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır (31 Aralık 2012 - 2.520.243 TL).

10. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 26.389 TL tutarında (31 Mart 2012 – 186.654 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 139.770 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (31 Mart 2012 – 148.516)

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	1.088.502	1.088.502
	1.088.502	1.088.502

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

31 Mart 2013 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)**Koşullu varlık ve yükümlülükler****i) Verilen teminatlar**

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Teminat mektupları	2.553.795.815	2.212.641.793

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları İMKB'ye SPK'ya ve Takasbank'a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 422.331.450 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2012: 416.260.617).

ii) Dava Karşılıkları

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

iii) Türev işlemler

31 Mart 2013 ve 2012 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 13				31 Aralık 12		
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR	TL
Vadeli işlemler (alım)	0	2.245.354	0	0	110.229	0
Vadeli işlemler (satım)	0	2.285.957	0	0	109.282	0
Swap işlemler (alım)	0	1.082.555.117	0	841.640	26.812.250	0
Swap işlemler (satım)	0	1.063.215.650	-	837.822	27.044.550	-
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	-	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	-	-	-
	0	2.150.302.078	0	1.679.462	54.076.311	0

12. Çalışanlara sağlanan faydalar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.797.338	8.355.000
Kullanılmamış izin karşılığı	3.454.987	3.191.131
	6.252.324	11.546.131

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.863.979	1.655.369
	1.863.979	1.655.369

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Gelecek aylara ait giderler	2.641.235	1.908.816
Personelden alacaklar	31.366	200
Diğer	82.411	122
	2.755.012	1.909.138

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	2.416.839	1.323.707
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	763.213	759.616
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.848.939	330.576
Diğer gider tahakkukları	269.490	236.041
Ödenecek temettü	86.502.210	236.041
	91.800.691	2.649.940

14. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2012: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2012: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	98.918.083		98.918.083	
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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

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.

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

14. Özkaynaklar (devamı)

Yukarıda bahis geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 57.127.672 TL'dir (31 Aralık 2011: 51.809.836 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.236.572	38.918.738
Toplam	57.127.672	57.806.838

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Dönem başı	5.822.299	9.816.830
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(2.504.332)	(4.626.911)
Azınlık paylarına yönelik net kar	626.135	632.380
Dönem sonu	3.944.102	5.822.299

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	626.135	632.380
	626.135	632.380

15. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Ödenecek kurumlar vergisi	11.400.844	22.719.500
Eksi: peşin ödenen vergiler	(21.640.159)	(21.518.353)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(10.239.315)	1.201.147
Cari yıl vergi gideri (*)	1.359.970	1.458.885
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	2.287.665	1.654.973
Toplam vergi gideri	3.647.635	3.113.858

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları**İlişkili taraflardaki banka mevduatları**

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	798.375.084	378.604.948
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	1.401.636	1.447.210
	799.776.720	380.052.158

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 7.035.887 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 6.933.850 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	30.267	298.722
	30.267	298.722

İlişkili taraflardan alacaklar**Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.491.946	2.475.027
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	862.109	1.403.753
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	610.133	36.514
Yapı Kredi Sigorta AŞ (iştirak)	-	-
Yapı Kredi B tipi Yatırım ortaklığı diğer ilişkili kuruluş	53.100	-
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	3.751	-
	4.021.039	3.915.294

İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.960.337	3.148.174
	1.960.337	3.148.174

Finansal ve diğer borçlar

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	156.182	217.797
Oto koç –diğer ilişkili kuruluş	-	12.776
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	4.200	4.119
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	1.500	1.500
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	-	-
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	-
Yapı kredi Emeklilik	20.000	-
Avis. - diğer ilişkili kuruluş	12.000	-
Diğer.- diğer ilişkili kuruluş	3.496	-
	197.378	236.192

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	5.914.437	3.700.096
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	927.190	469.903
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.337.134	2.789.162
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.415.597	292.804
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	180.609	232.375
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	-	7.375
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	8.815	24.083
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	24.083
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	24.083
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.083
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	19.083
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.083
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.083
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	14.083
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.083
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.083
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	107.605	101.662
	10.970.717	7.744.207

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler**Faiz gelirleri**

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	11.079.207	10.011.406
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	41.926	197.507
	11.121.133	10.208.913

Hizmet paylaşım geliri

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	8.017	8.124
	8.017	8.124

Kira geliri

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	8.017	8.124
	8.017	8.124

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	266.820	181.081
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	203.585	176.426
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	66.445	-
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	74.579	18.499
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	33.975	36.514
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	38.725	79.273
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	35.540	25.347
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	33.244	21.576
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	62.500	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş.-iştirak	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	-	141.870
Vehbi Koç Vakfı-diğer ilişkili kuruluş	-	-
Koç Net Haberleşme A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	-
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	414	126.963
	815.827	807.549

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	6.645.117	5.542.280
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	-	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	33.279	-
	6.698.396	5.542.280

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	18.771	22.698
Yapı Kredi Nederland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	-	-
	18.771	22.698

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	1.675.279	1.134.903
	1.675.279	1.134.903

Temettü geliri

	31 Mart 2013	31 Mart 2012
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	-	5.994.017
Takasbank -diğer ilişkili kuruluş	-	-
YKB Azerbaycan	-	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	-	13.042
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	664.910	-
	664.910	6.007.059

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**Kur riski**

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2013	31 Aralık 2012
Döviz cinsinden varlıklar	1.074.647.943	36.687.738
Döviz cinsinden yükümlülükler	(601.136.930)	(7.264.789)
Net bilanço pozisyonu	473.511.013	29.422.949
Bilanço dışı varlıklar/ (yükümlülükler)	(1.487.838.832)	(444.253.218)

		31 Mart 2013		31 Aralık 2012	
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL tutarı	Döviz tutarı	TL tutarı
Varlıklar:	ABD Doları	5.527.785	9.997.747	5.046.466	8.995.641
	Avro	459.101.003	1.064.608.094	11.757.086	27.649.138
	Diğer	17.971	42.102	17.470	42.959
Toplam			1.074.647.943		36.687.738
Yükümlülükler	ABD Doları	(3.707.302)	(6.855.093)	(13.845.559)	(6.855.093)
	Avro	(137.232)	(401.004)	(170.517)	(401.004)
	Diğer	(6.466)	(8.692)	(4.851)	(8.692)
Toplam			(601.136.930)		(7.264.789)
Toplam net bilanço yabancı para pozisyonu			473.511.013		29.422.949

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler

Teminat mektupları	ABD Doları	(233.500.000)	(422.354.639)	(290.500.000)	(548.725.450)
	Avro	(10.000)	(23.189)	(9.510.000)	(23.240.538)
Türev araçlar	ABD Doları	-	-	(533.649.371)	(1.008.010.296)
	Avro	(459.468.284)	(1.065.461.004)	-	-
Net bilanço dışı yabancı para pozisyonu			(1.487.838.832)		(1.579.976.284)
Net yabancı para pozisyonu(*)			(591.949.991)		(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 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2013 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 38 adet yatırım ve 16 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2012 - 40 adet yatırım fonu, 16 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı 8.980.415 TL'dir (31 Mart 2012 – 7.974.400 TL).

01.01.2013 – 31.03.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 33. Alt Fon (APG36)	22.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 34. Alt Fon (APG37)	22.02.2013

01.01.2013 – 31.03.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 25. Alt Fon (APG28)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 26. Alt Fon (APG29)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32)	20.02.2013

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

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	31 Mart 2013 %	31 Ara 2012 %	31 Mart 2013 Bin TL	31 Ara 2012 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	118,156	128.473
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0.00555	0,00555	28,685	24.837
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon)	0.00493	0,006	81,797	87.980
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)	0.01	0,01	24,229	22.822
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0.0014	0,0014	2,856	2.857
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)	0.007		63,365	
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0.00384	0,007	150,481	46.760
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)		0,006		165.788
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0.006	0,006	20,062	15.833
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)	0.01	0,01	5,128	3.670
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0.0028	0,0028	11,463	11.821
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0.0055	0,0055	77,008	85.934
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0.007	0,007	58,526	45.633
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0.007	0,007	23,956	28.895
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0.006	0,006	34,901	16.747
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon)	0.0055	0,0055	1,051	239
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon)	0.005	0,005	150,013	117.925
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)	0.007	0,007	448	331
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt	0.0055	0,0055	23,927	31.652

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

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Fon)				
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	66,929	34.019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0.008	0,008	10,995	14.050
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	8,575	8.001
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0.01	0,01	1,344	1.238
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0.003	0,003	1,186,707	1.343.969
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0.003	0,003	40,492	38.230
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	272,552	254.175
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)	0.008	0,01	15,119	13.620
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	80,734	65.617
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1. Alt Fon)	0.006	0,006	295,269	361.593
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu 'na bağlı İMKB Ulusal 30 Endeksi Alt Fonu (4. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0.006	0,006	24,631	23.316
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4. Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0.01	0,01	435	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	0,01	10,171	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	0,00055	141,827	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	0,006	2,344,478	2.151.541
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	-	0,0059	-	32.398
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	-	0,0057	-	5.387
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	0,0055	3,746	3.915
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbirinci Alt Fonu	0.0049	0,0049	12,531	13.272
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzikinci Alt Fonu	0.0036	0,0036	12,768	13.542
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzüçüncü Alt Fonu	0.0040	-	6,348	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzdördüncü Alt Fonu	0.0042	-	21,067	-
Toplam yatırım fonları			5,432,773	5.311.403

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

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	31.Mart 2013	31.Ara 2012	31.Mart 2013	31.Ara 2012
	%	%	Bin TL	Bin TL
Emeklilik fonları				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0,0055	1,062,274	1.046.381
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	1,379,165	1.095.562
Yapı Kredi Emeklilik AŞ Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0,0055	245,683	256.859
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0,0055	201,712	216.338
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0.0055	0,0055	260,692	230.633
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0,0028	190,563	191.814
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0.0052	0,0055	10,344	10.402
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0.0028	0,0028	161,931	136.242
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0.0028	0,0055	9,407	42.572
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Uluslararası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	9,886	7.582
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0028	0,0028	5,125	5.400
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	193,966	162.658
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0.0034	0,0034	25,027	23.150
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0,0055	6,647	4.569
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0.0055	0,0055	8,224	5.310
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0.0052	0,0055	18,899	14.413
Toplam yatırım fonları			3,789,546	3.449.885
Toplam			9,222,319	8.761.288

31 Mart 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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 Mart 2013 tarihinde sona eren dönem için 832.000 TL (31 Aralık 2012: 832.000 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 10.407.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 2.045.000 TL)

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

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

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

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

Şirket, 31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.