

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-55
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-23
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	23
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	23
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	24-26
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 9 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30-31
DİPNOT 16 TÜREV İŞLEMLER.....	32
DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	32-33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	33
DİPNOT 19 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	34
DİPNOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34
DİPNOT 21 ÖZKAYNAKLAR	35-36
DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	36-39
DİPNOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
DİPNOT 24 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	40
DİPNOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40-41
DİPNOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	41
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	41
DİPNOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	42-45
DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-53
DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	53-55
DİPNOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	55
DİPNOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	55

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	4.378.168.711	4.066.342.016
Finansal yatırımlar	7	136.967.835	64.890.270
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		83.685.297	6.634.877
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		21.399.223	31.557.102
- Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar		31.883.315	26.698.291
Ticari alacaklar	10	488.713.589	422.608.809
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	28	2.224	22.449
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		488.711.365	422.586.360
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	7.325.720	11.102.981
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar		6.537.376	11.085.928
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		788.344	17.053
Diğer alacaklar	12	81.175.392	32.752.156
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	28	18.215	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		81.157.177	32.752.156
Türev araçlar	16	8.733.374	10.162.301
Peşin ödenmiş giderler	19	3.929.896	4.127.062
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	28	14.678	91.932
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		3.915.218	4.035.130
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	46.718.115	32.438.803
Diğer dönen varlıklar	20	21.340	2.854
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		21.340	2.854
Toplam dönen varlıklar		5.151.753.972	4.644.427.252
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	32.296.572	32.192.533
- Satılmaya hazır finansal varlıklar		32.296.572	32.192.533
Maddi duran varlıklar	13	8.296.210	9.010.160
Maddi olmayan duran varlıklar	14	22.137.682	20.486.897
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	22.137.682	20.486.897
Ertelenmiş vergi varlığı	22	9.437.572	7.747.772
Toplam duran varlıklar		72.168.036	69.437.362
Toplam varlıklar		5.223.922.008	4.713.864.614

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

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	4.362.003.255	3.874.184.964
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	9,28	4.903.947	-
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		4.357.099.308	3.874.184.964
Ticari borçlar	10	240.598.102	221.873.484
- İlişkili taraflara ticari borçlar		3.853.962	3.033.826
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		236.744.140	218.839.658
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	2.302.012	1.955.580
Diğer borçlar	12	31.465.633	28.138.705
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	793.069	217.519
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		30.672.564	27.921.186
Türev araçlar	16	42.198.809	43.808.926
Kısa vadeli karşılıklar		14.067.488	16.118.117
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	12.076.544	14.601.960
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	1.990.944	1.516.157
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	6.285.028	4.865.980
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.285.028	4.865.980
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.698.920.327	4.190.945.756
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		6.630.435	7.169.539
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	6.630.435	7.169.539
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		6.630.435	7.169.539
Toplam yükümlülükler		4.705.550.762	4.198.115.295
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	21	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(12.069.354)	(12.139.553)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)		(12.069.354)	(12.139.553)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		95.549	291.196
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)		95.549	291.196
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	236.535.668	236.738.667
- Yasal yedekler		236.535.668	236.738.667
Geçmiş yıllar karları		55.548.498	55.545.320
Net dönem karı		69.787.470	66.470.179
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		511.893.915	508.901.893
Kontrol gücü olmayan paylar	21	6.477.331	6.847.426
Toplam özkaynaklar		518.371.246	515.749.319
Toplam kaynaklar		5.223.922.008	4.713.864.614

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	23	6.004.452.956	2.030.294.661	9.905.040.201	1.203.976.675
Satışların maliyeti(-)	23	(5.940.190.794)	(2.008.875.181)	(9.866.268.843)	(1.192.501.453)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar		64.262.162	21.419.480	38.771.358	11.475.222
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	24	51.548.188	18.322.199	42.719.918	14.430.139
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	24	(5.883.603)	(2.160.000)	(4.826.763)	(1.576.361)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		45.664.585	16.162.199	37.893.155	12.853.778
Brüt Kâr/Zarar		109.926.747	37.581.679	76.664.513	24.329.000
Genel yönetim giderleri (-)	25	(78.723.969)	(24.666.594)	(72.113.062)	(23.087.023)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	25	(9.935.119)	(3.632.949)	(8.851.008)	(2.706.977)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	524.448.905	161.432.520	363.920.304	118.665.323
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	27	(455.699.801)	(143.098.528)	(304.461.253)	(98.487.269)
Esas Faaliyet karı/(zararı)		90.016.763	27.616.128	55.159.494	18.713.054
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri					
- Dönem vergi gideri/geliri	22	(18.835.179)	(13.527.094)	(5.015.748)	(1.715.189)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	1.658.437	7.729.775	(4.726.733)	(2.409.356)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		72.840.021	21.818.809	45.417.013	14.588.509
Dönem karı/zararı		72.840.021	21.818.809	45.417.013	14.588.509
Dönem karı/zararının dağılımı		72.840.021	21.818.809	45.417.013	14.588.509
Kontrol gücü olmayan paylar	21	3.052.551	1.147.805	2.360.858	813.260
Ana ortaklık payları		69.787.470	20.671.004	43.056.155	13.775.249
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,007364	0,002206	0,004591	0,001475

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI				
Dönem karı/zararı	72.840.021	21.818.809	45.417.013	14.588.509
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları	87.748	65.923	(39.772)	6.034
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(17.549)	(13.184)	7.954	(1.206)
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri 22	(17.549)	(13.184)	7.954	(1.206)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(244.559)	-	170.429	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	48.912	-	(34.084)	-
- Ertelenmiş vergi (gideri) geliri 22	48.912	-	(34.084)	-
Diğer kapsamlı (gider)/gelir	(125.448)	52.739	104.527	4.828
Toplam kapsamlı gelir	72.714.573	21.871.548	45.521.540	14.593.337
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	3.052.551	1.147.805	2.360.858	813.260
Ana ortaklık payları	69.662.022	20.723.743	43.160.682	13.780.077

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş Karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
						Geçmiş yıllar kar / zararları	Net dönem karı zararı			
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	(12.104.538)	191.017	235.511.667	62.545.052	62.927.268	511.066.550	6.321.570	517.388.120
Transferler	-	-	-	-	-	62.927.268	(62.927.268)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	1.227.000	(69.927.000)	-	(68.700.000)	(3.295.882)	(71.995.882)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(39.772)	136.342	-	-	43.056.155	43.016.383	2.360.858	45.377.241
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	43.056.155	43.016.383	2.360.858	45.377.241
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	(39.772)	136.342	-	-	-	136.342	-	136.342
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(12.144.310)	327.359	236.738.667	55.545.320	43.056.155	485.519.275	5.386.546	490.905.821
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	(12.139.553)	291.196	236.738.667	55.545.320	66.470.179	508.901.893	6.847.426	515.749.319
Transferler	-	-	-	-	-	66.470.179	(66.470.179)	-	-	-
Temettüleri	-	-	-	-	(202.999)	(66.467.001)	-	(66.670.000)	(3.422.646)	(70.092.646)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	70.199	(195.647)	-	-	69.787.470	69.662.022	3.052.551	72.714.573
- Dönem karı (zararı)	-	-	-	-	-	-	69.787.470	69.787.470	3.052.551	72.840.021
- Diğer kapsamlı gelir (gider)	-	-	70.199	(195.647)	-	-	-	(125.448)	-	(125.448)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(12.069.354)	95.549	236.535.668	55.548.498	69.787.470	511.893.915	6.477.331	518.371.246

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

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		5.046.895	353.228.359
Dönem karı		72.840.021	45.417.013
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(54.839.032)	381.110.777
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14	1.982.250	2.243.991
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.500.740	11.914.015
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		9.025.953	11.733.433
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		474.787	180.582
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		161.263.295	303.291.637
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(218.944.522)	-
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		380.207.817	303.291.637
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		2.776.336	58.019.281
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(247.538.395)	(4.100.628)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		1.594.394	-
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(249.132.789)	(4.100.628)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	22	17.176.742	9.742.481
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(155.098.813)	(37.627.752)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(99.670.803)	(9.893.976)
Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(66.104.780)	(62.253.714)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış		20.225	(828.113)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (-)		(66.125.005)	(61.425.601)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış (artış)		3.777.261	2.203.341
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(48.423.236)	(29.454.152)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(18.215)	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)		(48.405.021)	(29.454.152)
Türev varlıklardaki azalış		1.428.927	13.794.525
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)		197.166	(516.801)
Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		18.724.618	69.099.414
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		602.617	(639.352)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		18.122.001	69.738.766
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış (-)		346.432	173.218
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		4.745.975	(4.824.880)
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		575.550	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		4.170.425	(4.824.880)
Türev yükümlülüklerdeki artış		(1.610.117)	(29.057.733)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		31.489.744	13.103.006
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		31.489.744	13.103.006
Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları		142.144.719	(35.671.679)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(12.090.470)	(13.780.313)
Alınan temettümler		8.092.784	6.022.464
Alınan faiz		210.851.738	-
Ödenen vergiler		(64.671.634)	(35.671.679)
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		(37.699)	7.757.849
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.919.085)	(2.048.522)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.919.085)	(2.048.522)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(380.845)	(946.184)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(2.538.240)	(1.102.338)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		306.104.181	733.446.363
Ödenen temettümler	21	(70.092.646)	(71.995.882)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		44.243.360.290	41.694.134.801
- Kredilerden nakit girişleri		40.359.363.050	40.165.934.416
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		3.883.997.240	1.528.200.385
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(43.729.717.395)	(40.630.454.538)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(40.234.943.058)	(37.645.438.000)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(3.494.774.337)	(2.985.016.538)
Türev araçlardan nakit girişleri		301.734.482	-
Türev araçlardan nakit çıkışları		(52.601.693)	-
Ödenen faiz		(380.207.817)	(258.238.018)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(6.371.040)	-
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		308.231.991	1.084.626.200
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(2.776.336)	(58.019.281)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)		305.455.655	1.026.606.919
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		4.029.683.610	2.844.286.573
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		4.335.139.265	3.870.893.492

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

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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 136. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 34. maddesine istinaden SPK’nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşilmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

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

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 “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak:
 - İşlem Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt Dışında)
 - Paylar,
 - Diğer Menkul Kıymetler
 - Paya Dayalı Türev Araçları,
 - Pay Endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer Türev Araçları
 - Portföy Aracılığı Faaliyeti(Yurt içinde)
 - Paylar,
 - Diğer Menkul Kıymetler
 - Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya Dayalı Türev Araçları,
 - Pay Endekslerine dayalı türev araçları

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- Diğer Türev Araçları
- Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
- Halka Arza Aracılık Faaliyeti
- Aracılık Yüklenimi,
- En iyi gayret aracılığı
- Sınırlı Saklama Hizmeti

c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,

d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,

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.

g) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

Grup’un kurucusu olduğu 33 adet (31 Aralık 2016: 35) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 275’dir. (31 Aralık 2016: 298)

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

Bağlı ortaklık;

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2017 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2016 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi

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 2016: %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.

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan TMS’ye göre Şirket’ in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Kullanılan para birimi

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

2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân 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.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

2.1.7 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12 “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16 “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
 - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”,** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”,** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Şirket yönetimi, yukarıdaki Standart ve Yorumların uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı görüşündedir.

2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2017 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2016 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi

Bağlı ortaklık

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

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2016: %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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

(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 muhasebeleştirmektedir.

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 dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

Grup’ta, ‘Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar’ olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar 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 değerın 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.

(ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar ‘Krediler ve alacaklar’ ile ‘Vadeye kadar elde tutulacaklar’ ve ‘Gerçeğe uygun değer farkı kar/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 yöntemine göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ‘Gerçekleşmemiş kar 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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

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

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

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Şirket, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(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.

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
Özel maliyetler	4-5 yıl

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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

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

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

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

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar 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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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 kar/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.

(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.

(ı) 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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 Lirası’na çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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 amortismanla tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda ‘Finansal kiralama borçları’ kaleminde gösterilmektedir.

(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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(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 bulunulan şirketler ‘İlişkili 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.

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.

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

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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' ("TMS 19") hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda 'Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar' hesabında sınıflandırmaktadır.

Şirket, Türkiye'de mevcut iş 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.

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup'un 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.

(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. Grup'un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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, teknolojideki 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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	55.825.093	52.583.368
- Vadeli mevduatlar	4.322.237.777	4.013.506.914
Ters repo işlemlerinden alacaklar	105.841	251.734
	4.378.168.711	4.066.342.016

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.637.228.214 TL'si (31 Aralık 2016: 2.801.930.778 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 28).

Vadesiz mevduatların 43.029.446 TL (31 Aralık 2016: 36.658.406 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, vadeli TL, EUR ve USD mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 40, 55 ve 58 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %14,2, %2,2 ve %4,2'dir (31 Aralık 2016: %10,13, %2 ve %3,6).

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	4.322.237.777	4.013.506.914
Vadesiz mevduatlar	12.795.647	15.924.962
Ters repo işlemlerinden alacaklar	105.841	251.734
	4.335.139.265	4.029.683.610

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	76.784.277	6.634.877
- Menkul kıymet yatırım fonu	6.901.020	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	21.399.223	31.557.102
Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	31.883.315	26.698.291
Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar	136.967.835	64.890.270

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar		
- Hisse senetleri	32.192.533	32.192.533
- Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları	104.039	-
Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar	32.296.572	32.192.533
Toplam finansal yatırımlar	169.264.407	97.082.803

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 29.202.980 TL ve kayıtlı değeri 28.120.649 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2016: Gerçeğe uygun değeri 16.816.407 TL ve kayıtlı değeri 16.857.745 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
3 aydan kısa vadeli	14.145.055	-
3 ay - 1 yıl	17.738.260	26.698.291
1 - 5 yıl	-	-
	31.883.315	26.698.291

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	78.385.180	76.784.277	76.784.277
- Menkul kıymet yatırım fonu	7.000.000	6.901.020	6.901.020
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları	20.775.960	21.399.223	21.399.223
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	30.639.075	31.864.401	31.883.315
	136.800.215	136.948.921	136.967.835

	31 Aralık 2016		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	6.549.335	6.634.877	6.634.877
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	31.297.809	31.557.102	31.557.102
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	26.752.578	26.650.454	26.698.291
	64.599.722	64.842.433	64.890.270

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2017		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	32.192.533	32.192.533	32.192.533
- Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları	103.362	104.039	104.039
	32.295.895	32.296.572	32.296.572

	31 Aralık 2016		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	32.192.533	32.192.533	32.192.533
	32.192.533	32.192.533	32.192.533

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
1 Ocak	26.698.291	40.149.237
Dönem içindeki alımlar	162.374.000	38.000.000
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	(1.314.976)	(854.810)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(155.874.000)	(45.800.000)
30 Eylül	31.883.315	31.494.427

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

Cinsi	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	31.488.051	4,38	31.488.051	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	574.287	0,08	574.287	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	92.064	0,10
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	32.192.533		32.192.533	

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,38'dir ve Grup'un elinde nominal değeri 26.280.000 TL olan 26.280.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 26.280.000 adet).

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.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Borsa Para Piyasası’na borçlar	3.023.632.804	2.904.116.758
İhraç edilen bonolar	1.332.177.697	942.954.793
Açığa satış işlemlerinden borçlar	1.288.807	27.113.413
Banka kredileri (Dipnot 28)	4.903.947	-
	4.362.003.255	3.874.184.964

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	50.000.000	TL	8 Ağustos 2017	10 Ekim 2017	14,40	15,28	Sabit
Bono	80.000.000	TL	11 Ağustos 2017	10 Ekim 2017	14,40	15,29	Sabit
Bono	25.000.000	TL	15 Ağustos 2017	13 Ekim 2017	14,10	14,96	Sabit
Bono	38.400.000	TL	15 Ağustos 2017	13 Ekim 2017	14,17	15,04	Sabit
Bono	248.000.000	TL	19 Temmuz 2017	16 Ekim 2017	13,70	14,43	Sabit
Bono	23.050.000	TL	21 Ağustos 2017	20 Ekim 2017	14,13	14,99	Sabit
Bono	131.200.000	TL	27 Temmuz 2017	26 Ekim 2017	13,60	14,31	Sabit
Bono	176.665.000	TL	8 Ağustos 2017	3 Kasım 2017	13,60	14,32	Sabit
Bono	83.500.000	TL	6 Eylül 2017	6 Kasım 2017	14,30	15,18	Sabit
Bono	213.830.000	TL	15 Ağustos 2017	10 Kasım 2017	13,70	14,43	Sabit
Bono	204.330.000	TL	7 Eylül 2017	6 Aralık 2017	13,70	14,43	Sabit
Bono	75.600.000	TL	22 Eylül 2017	20 Aralık 2017	13,75	14,48	Sabit

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	190.680.000	TL	19 Ekim 2016	18 Ocak 2017	10,30	10,71	Sabit
Bono	15.000.000	TL	25 Ekim 2016	23 Ocak 2017	11,17	11,65	Sabit
Bono	268.980.000	TL	27 Ekim 2016	26 Ocak 2017	10,20	10,60	Sabit
Bono	80.000.000	TL	8 Kasım 2016	6 Şubat 2017	10,05	10,44	Sabit
Bono	167.130.000	TL	18 Kasım 2016	17 Şubat 2017	10,10	10,49	Sabit
Bono	179.000.000	TL	9 Aralık 2016	9 Mart 2017	10,65	11,09	Sabit
Bono	52.000.000	TL	13 Aralık 2016	27 Ocak 2017	12,16	12,83	Sabit

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kredili müşterilerden alacaklar	285.470.737	183.040.394
Müşterilerden alacaklar	100.748.420	44.745.696
Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar	100.370.865	193.353.075
Komisyon alacakları	2.123.567	1.469.644
Şüpheli ticari alacakları	864.527	943.693
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(864.527)	(943.693)
	488.713.589	422.608.809

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 285.470.737 TL (31 Aralık 2016: 183.040.394 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 536.918.953 TL (31 Aralık 2016: 358.432.341 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 15).

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşterilere borçlar	235.675.146	218.556.414
Acentelere ödenecek komisyonlar	2.504.421	1.670.179
Gider tahakkukları	1.121.408	814.629
Diğer ticari borçlar	1.297.127	832.262
	240.598.102	221.873.484

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 28) (*)	5.225.756	4.426.383
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 28) (*)	1.182.247	1.014.397
Özel portföy yönetim ücreti (**)	827.789	11.319
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	2.826
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (Dipnot 28)	-	4.448.863
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 28)	-	1.196.285
Diğer	89.928	2.908
	7.325.720	11.102.981

(*) Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları Grup'un yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 33 (31 Aralık 2016: 35) adet yatırım ve 25 (31 Aralık 2016: 21) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

(**) Özel portföy yönetim ücretinin 129.373 TL kadarı Koç Ailesi'nden alacaklar olup ilişkili taraf bakiyeleri olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 28).

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen depozito ve teminatlar	42.013.192	19.400.585
Takasbank teminatları	39.143.985	13.351.571
İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar (Dipnot 28)	18.215	-
	81.175.392	32.752.156

Diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	30.544.452	25.725.086
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	429.837	1.922.275
	31.465.633	28.138.705

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2017	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	5.377.955	2.882.078	750.127	9.010.160
Alımlar	-	282.996	97.849	380.845
Amortisman gideri	(120.707)	(826.740)	(147.348)	(1.094.795)
Net defter değeri, 30 Eylül	5.257.248	2.338.334	700.628	8.296.210
Maliyet	11.026.598	17.170.454	4.971.347	33.168.399
Birikmiş amortisman	(5.769.350)	(14.832.120)	(4.270.719)	(24.872.189)
Net defter değeri, 30 Eylül	5.257.248	2.338.334	700.628	8.296.210
31 Aralık 2016	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	5.672.614	3.215.128	959.935	9.847.677
Alımlar	-	635.906	25.340	661.246
Amortisman gideri	(294.659)	(968.956)	(235.148)	(1.498.763)
Net defter değeri, 31 Aralık	5.377.955	2.882.078	750.127	9.010.160
Maliyet	11.026.598	16.887.460	4.873.497	32.787.555
Birikmiş amortisman	(5.648.643)	(14.005.382)	(4.123.370)	(23.777.395)
Net defter değeri, 31 Aralık	5.377.955	2.882.078	750.127	9.010.160

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2017
Net defter değeri, 1 Ocak 2017	20.486.897
İlaveler	2.538.240
İtfa payı	(887.455)
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	22.137.682
Maliyet	34.785.064
Birikmiş itfa payı	(12.647.382)
Net defter değeri, 30 Eylül 2017	22.137.682
	31 Aralık 2016
Net defter değeri, 1 Ocak 2016	16.348.218
İlaveler	5.568.525
İtfa payı	(1.429.846)
Net defter değeri, 31 Aralık 2016	20.486.897
Maliyet	32.246.822
Birikmiş itfa payı	(11.759.925)
Net defter değeri, 31 Aralık 2016	20.486.897

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıkları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dava karşılıkları	1.990.944	1.516.157
	1.990.944	1.516.157

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.990.944 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2016: 1.516.157 TL).

ii) Teminat mektupları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektupları	3.421.802.107	3.351.157.557

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST’ye SPK’ya ve Takasbank’a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 341.043.524 TL’lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2016: 337.880.299 TL).

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	125.388.806	90.921.216
	125.388.806	90.921.216

(*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 125.388.806 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: 90.921.216 TL).

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıklar 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri	495.432.832	247.281.131
Özel sektör tahvilleri	21.516.000	12.124.000
Hisse senetleri	2.695.818.054	3.810.437.555
Ters repo taahhütleri (Borsa Para Piyasası)	1.981.155.338	1.048.722.777
Yatırım fonları	68.305.574.843	66.229.202.692
Diğer	-	7.976.226
	73.499.497.067	71.355.744.381

v) Diğer

- Borsadaki işlemler Generali Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2016: 5.000.000 TL) tutarında "Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi" kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 43.029.446 TL (31 Aralık 2016: 36.658.406 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 285.470.737 TL (31 Aralık 2016: 183.040.394 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 536.918.953 TL (31 Aralık 2016: 358.432.341 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. TÜREV İŞLEMLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017 TL Karşılığı		31 Aralık 2016 TL Karşılığı	
	ABD Doları	EUR	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	7.931.246	6.800.049	890.334	7.073.219
Vadeli işlemler (satım)	7.876.387	6.866.284	954.149	7.079.023
Swap işlemler (alım)	2.666.346.989	1.214.213.808	127.238.103	3.351.651.619
Swap işlemler (satım)	2.654.579.610	1.227.697.986	136.461.809	3.354.386.078
	5.336.734.232	2.455.578.127	265.544.395	6.720.189.939

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Swap işlemler	8.701.970	10.142.468
Vadeli işlemler	31.404	19.833
	8.733.374	10.162.301

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	42.009.835	43.664.594
Vadeli işlemler	188.974	144.332
	42.198.809	43.808.926

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personel prim karşılığı	12.076.544	14.601.960
	12.076.544	14.601.960

Uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.566.648	3.499.840
Kullanılmamış izin karşılığı	3.063.787	3.669.699
	6.630.435	7.169.539

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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 1 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (1 Ocak 2017 : 4.426,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	4,50	4,50
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	96,38	96,38

(*) 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 Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2017 tarihinden geçerli olan 4.732,48 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı, 1 Ocak	3.499.840	3.227.685
Cari hizmet ve faiz maliyeti	376.899	213.994
Aktüaryel kayıp/(kazanç)	244.559	170.429
Dönem içerisindeki ödemeler (-)	(554.650)	(47.356)
Dönem sonu	3.566.648	3.564.752

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.410.402	1.063.441
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	891.610	892.139
	2.302.012	1.955.580

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Teminat mektup komisyonları	2.108.697	2.029.325
Gelecek aylara ait giderler	1.821.199	2.097.737
	3.929.896	4.127.062

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Personelden alacaklar	9.524	2.000
Diğer	11.816	854
	21.340	2.854

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi ve fonlar	2.647.897	1.095.634
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.277.529	1.167.931
İşletme gider karşılıkları	850.000	820.000
Takasbank - BIST komisyon karşılığı	848.250	900.000
Diğer gider tahakkukları	110.768	857.415
Diğer	550.584	25.000
	6.285.028	4.865.980

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2016: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2016: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	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	100,00	98.918.083	100,00
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.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 236.535.668 TL'dir (31 Aralık 2016: 236.738.667 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	36.740.351	36.943.350
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	180.904.217	180.904.217
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	236.535.668	236.738.667

(*) 30 Eylül 2017 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 180.904.217 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.813 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 176.277.404 TL'si 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75'lik kısmıdır.

Grup kar dağıtımını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II - 119.1 nolu Kar Payı Tebliği'ne göre yapar.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

21. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

17 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’da 66.670.000 TL tutarında kar payının ortaklara nakit olarak dağıtılmasına ve kar dağıtım tarihinin 24 Mart 2017 olarak belirlenmesine oy birliği ile karar vermiştir (2016: 71.995.882 TL).

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Dönem başı	6.847.426	6.321.570
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.422.646)	(3.295.882)
Azınlık paylarına yönelik net kar	3.052.551	2.360.858
Dönem sonu	6.477.331	5.836.546

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	3.052.551	2.360.858
	3.052.551	2.360.858

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek kurumlar vergisi	17.953.519	13.713.131
Peşin ödenen vergiler (-)	(64.671.634)	(46.151.934)
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net (-)	(46.718.115)	(32.438.803)

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Cari yıl vergi gideri	18.835.179	5.015.748
Ertelenmiş vergi gideri	(1.658.437)	4.726.733
Toplam vergi gideri	17.176.742	9.742.481

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi varlığı	12.590.841	11.148.560
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(3.153.269)	(3.400.788)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	9.437.572	7.747.772

Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar	90.016.763	55.159.494
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(18.003.353)	(11.031.899)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	826.611	1.289.418
Cari dönem vergi gideri	(17.176.742)	(9.742.481)

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 2017 yılı için %20'dir (2016: %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 (temettüleri) 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 dağıtımı sayılmaz.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

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

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	8.896.118	1.779.224	387.427	77.485
Kıdem tazminatı karşılığı	3.566.646	713.329	3.499.840	699.968
Kullanılmamış izin karşılığı	3.063.788	612.758	3.575.560	715.112
Türev işlemler	42.198.809	8.439.762	43.808.926	8.761.785
Dava karşılığı	1.990.945	398.189	1.516.157	303.231
Gider karşılıkları	1.053.740	210.748	510.095	102.019
Finansal varlıklar değ. farkları	1.600.902	320.180	-	-
Diğer	583.257	116.651	2.444.800	488.960
Ertelenmiş vergi varlıkları		12.590.841		11.148.560
Yapılmakta olan yatırımlar ile yasal farkı	5.355.819	1.071.164	4.045.398	809.080
Türev işlemler	8.733.374	1.746.675	10.162.301	2.032.460
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergisi matrahı arasındaki fark	1.240.466	248.093	2.147.653	429.531
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	24.048	4.810	246.231	49.246
Diğer	412.635	82.527	402.355	80.471
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		3.153.269		3.400.788
Ertelenmiş vergi varlıkları, net		9.437.572		7.747.772

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (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.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, net	7.747.772	10.413.304
Ertelenmiş vergi gideri (-)	1.658.437	(4.726.733)
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	31.363	26.130
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, net	9.437.572	5.712.701

23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Hasılat				
Hisse senedi satış gelirleri	4.602.819.938	1.733.821.754	9.083.352.077	984.033.627
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	1.338.396.113	273.837.875	773.676.335	203.925.973
Hisse senedi aracılık komisyonları	49.944.990	18.298.658	36.719.074	10.591.819
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	7.333.590	2.303.929	5.948.326	1.701.150
Fon yönetim ücretleri	2.064.989	1.297.455	1.626.916	529.825
Takas saklama komisyonları	2.011.801	499.668	819.648	267.470
Danışmanlık hizmetleri	503.733	280.847	639.559	186.484
Repo işlemleri aracılık komisyonları	157.308	53.600	211.601	40.998
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	32.510	6.393	39.754	8.805
Diğer hizmet gelirleri	17.108.423	5.401.675	13.157.904	5.424.099
Diğer aracılık komisyonları	7.303.229	3.196.586	6.431.266	2.264.762
Toplam Hasılat	6.027.676.624	2.038.998.440	9.922.622.459	1.208.975.012
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	22.286.381	8.323.163	16.167.653	4.157.213
Komisyon iadeleri	937.287	380.616	1.414.604	841.123
Toplam iadeler ve indirimler	23.223.668	8.703.779	17.582.258	4.998.337
Hasılat	6.004.452.956	2.030.294.661	9.905.040.201	1.203.976.675
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışları maliyeti	4.602.507.104	1.735.144.095	9.093.352.603	989.078.165
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti	1.337.683.690	273.731.086	772.916.240	203.423.288
Toplam satışların maliyeti	5.940.190.794	2.008.875.181	9.866.268.843	1.192.501.453
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	64.262.162	21.419.480	38.771.358	11.475.222

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	38.656.312	14.079.890	32.522.813	10.971.444
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	9.591.456	3.410.321	7.833.747	2.755.265
Fon yönetim ücreti	48.247.768	17.490.211	40.356.560	13.726.709
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.290.160	828.133	2.051.059	700.334
Portföy başarı primleri	1.010.260	3.855	312.299	3.096
Özel portföy yönetim gelirleri	3.300.420	831.988	2.363.358	703.430
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	51.548.188	18.322.199	42.719.918	14.430.139
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Komisyon giderleri	(3.878.418)	(1.274.424)	(3.583.734)	(977.094)
Fon yönetim komisyon giderleri	(2.005.185)	(885.576)	(1.243.029)	(599.267)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	(5.883.603)	(2.160.000)	(4.826.763)	(1.576.361)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar/zarar	45.664.585	16.162.199	37.893.155	12.853.778

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Personel gideri	53.767.899	16.481.274	48.722.516	15.807.069
Bilgi servisleri gideri	5.924.168	1.833.836	4.929.353	1.642.474
Bilgi işlem giderleri	5.350.922	1.886.559	4.202.387	1.274.770
Kira gideri	2.024.749	660.822	1.769.351	591.612
Vergi resim ve harçlar	2.022.769	708.217	1.940.000	520.758
Amortisman ve itfa payı gideri	1.982.250	490.053	2.243.991	665.876
Denetim ve danışmanlık gideri	1.037.594	535.432	1.168.089	349.217
Haberleşme gideri	983.518	333.255	1.145.550	504.925
Taşıt giderleri	729.720	239.169	638.427	203.468
Toplantı seyahat giderleri	538.053	121.293	341.303	73.168
IT Yeniden yapılandırma gideri	511.158	134.334	742.024	99.133
Bakım onarım giderleri	462.226	133.776	442.820	126.127
Sigorta gideri	356.270	122.080	348.509	99.550
Temizlik giderleri	350.478	98.601	431.245	163.501
Kırtasiye giderleri	239.250	76.264	225.243	71.766
Temsil ağırlama giderleri	173.682	54.256	173.507	38.137
Katılım payı ve aidat giderleri	35.494	11.567	18.803	6.818
Diğer	2.233.769	745.806	2.629.944	848.654
	78.723.969	24.666.594	72.113.062	23.087.023

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016
Kurtaj ve faaliyet harçları	6.842.967	2.596.064	6.603.065	1.999.653
Reklam giderleri	2.861.977	965.675	2.104.059	707.324
Saklama komisyonları	230.175	71.210	143.884	-
	9.935.119	3.632.949	8.851.008	2.706.977

26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	301.734.482	79.102.652	33.058.282	(68.399.297)
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	185.108.472	72.444.926	195.170.526	76.685.222
Kredi faiz gelirleri	21.945.820	8.632.817	12.875.812	3.983.979
Temettü gelirleri	8.092.784	28.241	6.022.464	4.188
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	3.797.447	1.439.609	5.605.311	1.924.869
Diğer faiz gelirleri	42.273	1.517	66.915	119.219
Kur farkı geliri	8.275	(270.576)	110.949.289	104.317.143
Diğer gelirler	3.719.352	53.334	171.704	30.000
	524.448.905	161.432.520	363.920.304	118.665.323

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Borsa para piyasasına verilen faiz	276.165.361	102.269.481	212.759.254	74.057.938
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	100.386.172	38.846.207	61.390.266	23.138.472
Türev işlem zararı/(karı)	52.601.693	39.851.291	9.591.896	(3.245.588)
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	11.563.293	3.945.831	7.970.266	3.269.073
Komisyon giderleri	8.068.259	3.321.713	5.565.431	1.854.372
Faiz gideri	3.656.284	(378.499)	4.986.233	854.298
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	1.664.593	1.415.834	388.374	(1.814.684)
Kur farkı zararı/(karı)	329	(46.986.727)	748	260
Diğer giderler	1.593.817	813.397	1.808.785	373.128
	455.699.801	143.098.528	304.461.253	98.487.269

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan mevduatlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.637.228.214	2.801.930.678
Yapı Kredi Nederland N.V.	-	100
	1.637.228.214	2.801.930.778

(b) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	2.224	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	22.449
	2.224	22.449

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	5.225.756	4.426.383
Allianz Emeklilik Fonları	1.182.247	5.463.260
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	129.373	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı	-	1.196.285
	6.537.376	11.085.928

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı Kredi Bankası Azerbaycan	18.215	-
	18.215	-

Peşin ödenmiş giderler

Allianz Sigorta A.Ş.	14.678	89.771
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.730
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	431
	14.678	91.932

(c) İlişkili taraflara borçlar

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.903.947	-
	4.903.947	-

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**Ticari borçlar**

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.853.962	3.033.826
	3.853.962	3.033.826

Diğer borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Koç Vakfı	300.486	-
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	176.832	174.366
Koç Holding A.Ş.	98.796	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	70.649	4.596
Setur Servis Turistik A.Ş.	58.873	6.937
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	12.664	4.313
Avis A.Ş.	8.000	25.307
Opet Petrolcülük A.Ş.	4.614	2.000
Diğer	62.155	-
	793.069	217.519

(d) İlişkili taraflardan gelirler**İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	9.582.565	3.407.225	7.833.747	2.755.265
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.167.411	601.047	-	-
Koç Finansman A.Ş.	822.500	472.500	487.500	-
Türk Traktör A.Ş.	722.150	178.900	14.989	-
Otokoç Oto. Tic. ve San. A.Ş.	440.700	440.700	-	-
Aygaz A.Ş.	425.450	109.700	277.489	-
Koçtaş A.Ş.	350.000	-	-	-
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	210.000	210.000	-	-
Diğer	737.857	339.467	537.164	149.587
	14.458.633	5.759.539	9.150.889	2.904.852

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler****İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	88.705.619	29.879.507	113.990.456	113.990.456
	88.705.619	29.879.507	113.990.456	113.990.456

İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.549.320	1.127.550	2.689.500	1.795.400
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	2.550.930	1.097.180	-	-
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	1.418.875	481.375	-	-
	8.519.125	2.706.105	2.689.500	1.795.400

(e) İlişkili taraflara giderler**İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri**

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.384.323	451.995	1.909.252	637.753
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	664.654	378.085	647.989	400.312
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş.	434.732	259.866	341.010	159.293
Otokoç Oto. Tic. ve San. A.Ş.	430.557	334.876	306.874	232.232
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	428.642	191.609	344.609	138.388
Setur Servis Turistik A.Ş.	297.026	104.158	214.880	115.545
Allianz Sigorta A.Ş.	294.434	112.241	65.368	21.765
Avis A.Ş.	257.628	88.990	199.812	65.787
YK Bina Yönetimi A.Ş.	215.996	136.622	-	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	141.561	84.012	38.450	11.314
Divan Tur. ve Tic. A.Ş.	8.376	1.936	-	-
Koç Holding A.Ş.	1.025	385	13.755	4.064
Diğer	306.964	103.252	363.149	203.689
	4.865.918	2.248.028	4.445.148	1.990.142

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	131.568	22.286	169.609	20.521
	131.568	22.286	169.609	20.521

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.830.784 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 4.738.611 TL)’dir.

İlişkili taraf temettü geliri

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Takasbank	3.285.000	-	3.285.000	-
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	49.016	-	36.308	-
	3.334.016	-	3.321.308	-

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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 %74’tür. (31 Aralık 2016: %77).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2017 ve 2016 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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2017	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	-	488.713.589	-	81.175.392	4.378.168.711	169.264.407	8.733.374
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	285.470.737	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	488.713.589	-	81.175.392	4.378.168.711	169.264.407	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	864.527	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(864.527)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	8.733.374

		Alacaklar						
		Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2016	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar	
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	11.108.377	422.608.809	-	32.752.156	4.066.342.016	97.082.803	10.162.301	
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *	-	183.040.394	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.108.377	422.608.809	-	32.752.156	4.066.342.016	97.082.803	-	
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	943.693	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü	-	(943.693)	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	10.162.301	

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

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu		
Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Finansal varlıklar		
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (*)	31.883.315	26.698.291
Satılmaya hazır finansal varlıklar	21.503.262	31.557.102
Bankalar	4.352.299.199	4.013.506.914
Ters repo işlemlerinden alacaklar	105.841	251.734
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Borsa Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	3.023.632.804	2.904.116.758
İhraç edilen menkul kıymetler	1.332.177.697	942.954.793
Banka kredileri	4.903.947	-

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

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.

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

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	TL (%)	EUR (%)	TL (%)	EUR(%)
<u>Varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzeri değerler	14,20	2,15	11,00	2,00
Satılmaya hazır menkul kıymetler	14,76	-	12,20	-
Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler	11,09	-	10,90	-
Şirket kaynaklı krediler	-	-	-	-
<u>Yükümlülükler</u>				
Borsa Para Piyasası'na borçlar	13,75	-	11,00	-
İhraç edilen menkul kıymetler	13,70	-	10,00	-
Banka kredileri	14,50	-	12,15	-
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	10,50	-	9,40	-

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2017				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.503.240.417	1.849.164.623	-	-	25.763.671	4.378.168.711
Finansal yatırımlar	-	24.801.942	28.480.595	104.039	115.877.831	169.264.407
Ticari alacaklar	285.470.737	-	-	-	203.242.852	488.713.589
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	8.733.374	8.733.374
Diğer	-	-	-	-	179.041.927	179.041.927
	2.788.711.154	1.873.966.565	28.480.595	104.039	532.659.655	5.223.922.008
Finansal borçlar	3.280.945.628	1.081.057.627	-	-	-	4.362.003.255
Ticari borçlar	-	-	-	-	240.598.102	240.598.102
Diğer	-	-	-	-	102.949.405	102.949.405
	3.280.945.628	1.081.057.627	-	-	343.547.507	4.705.550.762
	(492.234.474)	792.908.938	28.480.595	104.039	189.112.148	518.371.246
	31 Aralık 2016				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.915.217.758	1.098.540.890	-	-	52.583.368	4.066.342.016
Finansal yatırımlar	-	-	36.007.079	22.248.314	38.827.410	97.082.803
Ticari alacaklar	183.040.394	-	-	-	239.568.415	422.608.809
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-	-	10.162.301	10.162.301
Diğer alacaklar	-	-	-	-	117.668.685	117.668.685
	3.098.258.152	1.098.540.890	36.007.079	22.248.314	458.810.179	4.713.864.614
Finansal borçlar	2.845.818.318	1.028.366.646	-	-	-	3.874.184.964
Ticari borçlar	-	-	-	-	222.091.003	222.091.003
Diğer borçlar	-	-	-	-	101.839.328	101.839.328
	2.845.818.318	1.028.366.646	-	-	323.930.331	4.198.115.295
	252.439.834	70.174.244	36.007.079	22.248.314	134.879.848	515.749.319

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

a. Kur riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017				31 Aralık 2016			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal finansal varlıklar	3.923.502.842	357.464.540	632.966.500	34.076	3.523.848.463	47.489.957	904.775.706	33.881
Dönen varlıklar (a)	3.923.502.842	357.464.540	632.966.500	34.076	3.523.848.463	47.489.957	904.775.706	33.881
Finansal yükümlülükler	(40.997.649)	(11.352.254)	(142.381)	(26.214)	(33.786.882)	(9.000.845)	(545.543)	(31.515)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(40.997.649)	(11.352.254)	(142.381)	(26.214)	(33.786.882)	(9.000.845)	(545.543)	(31.515)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(3.897.020.268)	(347.558.985)	(635.067.264)	-	(3.490.847.886)	(38.776.372)	(904.171.562)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (c)	(3.897.020.268)	(347.558.985)	(635.067.264)	-	(3.490.847.886)	(38.776.372)	(904.171.562)	-
Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (*) (a+b+c)	(14.515.075)	(1.446.699)	(2.243.145)	7.862	(786.305)	(287.260)	58.601	2.366

(*) 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.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 16).

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

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
30 Eylül 2017				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	513.882	(513.882)	-	-
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	940.416	(940.416)	-	-
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(2.791)	2.791	-	-
Toplam	1.451.507	(1.451.507)		

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2016				
<i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık/yükümlülük etkisi	101.092	(101.092)	-	-
<i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık/yükümlülük etkisi	(21.740)	21.740	-	-
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(716)	716	-	-
Toplam	78.636	(78.636)	-	-

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

b. Hisse senedi fiyat riski

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

30 Eylül 2017

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		Artış	7.678.428	-	7.678.428	-
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(7.678.428)	-	(7.678.428)	-

31 Aralık 2016

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan		Artış	663.488	-	663.488	-
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(663.488)	-	(663.488)	-

c. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sığ 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.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**29. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

	30 Eylül 2017				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	4.362.003.255	2.540.757.115	1.821.246.140	-	4.401.916.245
Ticari borçlar	240.598.102	240.598.102	-	-	240.598.102
Diğer borçlar	31.465.633	31.465.633	-	-	31.465.633
Diğer borçlar	4.634.066.990	2.812.820.850	1.821.246.140	-	4.673.979.980

	31 Aralık 2016				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.874.184.964	2.854.830.066	1.040.742.427	-	3.895.572.493
Ticari borçlar	222.091.003	222.091.003	-	-	222.091.003
Diğer borçlar	27.921.186	27.921.186	-	-	27.921.186
Diğer borçlar	4.124.197.153	3.104.842.255	1.040.742.427	-	4.145.584.682

30. FİNANSAL 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 değerleme 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:

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

i. Finansal varlıklar:

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

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

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

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Eylül 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar	83.685.297	-	-
İMKB'de işlem gören hisse senetleri	76.784.277	-	-
Menkul kıymet yatırım fonları	6.901.020	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	21.503.262	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	-	21.503.262	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	8.733.374	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	42.198.809	-

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

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar	6.634.877	-	-
İMKB’de işlem gören hisse senetleri	6.634.877	-	-
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	31.557.102	-
Özel kesim tahvil ve bonoları	-	31.557.102	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	10.162.301	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	43.808.926	-

31. FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 33 adet yatırım ve 25 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2016: 35 adet yatırım fonu 21 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2017 itibarıyla fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 46.242.583 TL’dir (30 Eylül 2016: 39.363.530 TL).

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013’de yayımlanan “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ” uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket 15.01.2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 25.472.637 TL’dir. (31 Aralık 2016: 25.000.000 TL).

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.