

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2020

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 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 ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	7-56
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	22
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-25
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26-27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	27-28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	28-29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	30
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	32-33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	33-34
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	35
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR	35-37
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	37-40
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	41
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ	41-42
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	42
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	42
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	42-46
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ	46
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	47-54
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR	54-55
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	56
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	56

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.916.391.245	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	7	168.841.581	48.229.561
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		40.816.418	5.792.261
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		66.733.542	-
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		61.291.621	42.437.300
Ticari alacaklar	10	896.776.351	617.140.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	24.204.765	77.353.118
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		872.571.586	539.787.348
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	16.272.031	14.811.329
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	13.672.399	14.745.993
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		2.599.632	65.336
Diğer alacaklar	12	271.865.078	171.876.384
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		271.865.078	171.876.384
Türev araçlar	17	41.884	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		41.884	-
Peşin ödenmiş giderler	20	4.901.031	5.786.281
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	688.552	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		4.212.479	5.786.281
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	5.449.418	5.144.165
Diğer dönen varlıklar		37.462	2.440
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		37.462	2.440
Toplam dönen varlıklar		4.280.576.081	4.411.573.611
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	68.484.146	80.252.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		68.484.146	75.768.427
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	4.484.024
Maddi duran varlıklar	13	10.103.292	8.364.898
Kullanım hakkı varlıkları	14	2.943.960	3.194.530
Maddi olmayan duran varlıklar	15	31.597.845	29.514.832
Ertelenmiş vergi varlığı	23	5.477.231	18.731.203
Toplam duran varlıklar		118.606.474	140.057.914
Toplam varlıklar		4.399.182.555	4.551.631.525

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	2.939.711.488	3.407.195.281
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	52.644.084	2.189.680
- Banka kredileri	29	50.923.611	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.720.473	2.189.680
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.887.067.404	3.405.005.601
- Banka kredileri	9	244.778.288	209.943.264
- Kiralama işlemlerinden borçlar		483.462	174.210
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		2.641.805.654	3.194.888.127
Ticari borçlar	10	678.531.850	400.392.813
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	77.738.850	65.023.613
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		600.793.000	335.369.200
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	3.018.894	4.551.946
Diğer borçlar	12	105.351.336	43.625.638
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	63.093	39.550
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		105.288.243	43.586.088
Türev araçlar	17	9.019.124	61.074.324
- Alım satım amaçlı türev araçlar		9.019.124	61.074.324
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	5.839.885	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar		14.087.164	21.623.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	10.983.468	19.210.501
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	3.103.696	2.412.588
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	47.984.270	17.563.318
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		47.984.270	17.563.318
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.803.544.011	3.960.322.149
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.014.453	1.112.401
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.000.630	1.089.597
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.000.630	1.089.597
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		13.823	22.804
- Kiralama işlemlerinden borçlar		13.823	22.804
Uzun vadeli karşılıklar	18	14.263.576	14.297.584
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		14.263.576	14.297.584
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		15.278.029	15.409.985
Toplam yükümlülükler		3.818.822.040	3.975.732.134
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		19.332.724	19.458.702
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.847.985)	(2.722.007)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.003.906	102.601
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.003.906	102.601
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	184.106.085	173.078.307
Geçmiş yıllar karları		84.609.777	84.609.777
Net dönem karı		119.058.889	126.251.462
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		570.107.465	565.496.933
Kontrol gücü olmayan paylar	22	10.253.050	10.402.458
Toplam özkaynaklar		580.360.515	575.899.391
Toplam kaynaklar		4.399.182.555	4.551.631.525

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
	Dipnot referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24	2.024.167.250	870.710.150	1.891.664.299	924.119.594
Satışların maliyeti (-)	24	(1.866.980.769)	(770.825.375)	(1.825.895.424)	(899.043.481)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		157.186.481	99.884.775	65.768.875	25.076.113
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	67.017.391	36.179.483	36.486.764	18.909.167
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(1.968.677)	(835.576)	(3.243.058)	(1.472.980)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		65.048.714	35.343.907	33.243.706	17.436.187
Brüt kar		222.235.195	135.228.682	99.012.581	42.512.300
Genel yönetim giderleri (-)	26	(79.677.460)	(39.296.697)	(73.430.625)	(37.627.566)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(38.195.895)	(19.713.485)	(21.363.275)	(10.222.054)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	202.193.546	31.454.023	579.842.314	179.416.101
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(151.228.325)	(16.653.092)	(482.531.072)	(119.396.017)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		155.327.061	91.019.431	101.529.923	54.682.764
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	23	(31.346.993)	(17.267.644)	(20.788.248)	(10.600.609)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(18.311.703)	(6.498.343)	(13.433.411)	26.957.561
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	23	(13.035.290)	(10.769.301)	(7.354.837)	(37.558.170)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		123.980.068	73.751.787	80.741.675	44.082.155
Dönem karının dağılımı		123.980.068	73.751.787	80.741.675	44.082.155
Kontrol gücü olmayan paylar	22	4.921.179	2.712.208	2.139.964	1.062.318
Ana ortaklık payları		119.058.889	71.039.579	78.601.711	43.019.837
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırs)	30	1,25	0,75	0,82	0,45

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
Dipnot referansları					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Dönem karı		123.980.068	73.751.787	80.741.675	44.082.155
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(125.978)	(415.288)	8.523.091	(41.593)
Özkaynağa dayalı finansal araçlara					
yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	-	10.512.000	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden					
ölçüm (kayıpları) / kazançları	18	(161.510)	(532.421)	415.040	(53.325)
Kar veya zararda yeniden					
sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı					
gelire ilişkin vergiler		35.532	117.133	(2.403.949)	11.732
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara					
yatırımlardan kaynaklanan kazançlar,					
vergi etkisi		-	-	(2.312.640)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden					
ölçüm (kazançları) / kayıpları,					
vergi etkisi		35.532	117.133	(91.309)	11.732
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		901.305	853.323	120.359	234.418
Gerçeğe uygun değer farkı diğer					
kapsamlı gelire yansıtılan finansal					
varlıklardan kazançlar		1.155.519	1.094.004	154.306	300.536
Kar veya zararda yeniden					
sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire					
ilişkin vergiler		(254.214)	(240.681)	(33.947)	(66.118)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer					
kapsamlı gelire yansıtılan finansal					
varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir					
vergi etkisi		(254.214)	(240.681)	(33.947)	(66.118)
Diğer kapsamlı gelir		775.327	438.035	8.643.450	192.825
Toplam kapsamlı gelir		124.755.395	74.189.822	89.385.125	44.274.980
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		124.755.395	74.189.822	89.385.125	44.274.980
Kontrol gücü olmayan paylar	22	4.921.179	2.712.208	2.139.964	1.062.318
Ana ortaklık payları		119.834.216	71.477.614	87.245.161	43.212.662
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına					
toplam kapsamlı gelir (Krs)	30	1,26	0,75	0,90	0,45

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yat. kay. kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	71.323	13.981.349	(2.439.748)	234.277.667	84.609.777	102.284.058	594.780.510	8.477.865	603.258.375
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	120.359	8.199.360	323.731	-	-	-	87.245.161	2.139.964	89.385.125
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	78.601.711	2.139.964	80.741.675
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	120.359	8.199.360	323.731	-	-	-	8.643.450	-	8.643.450
Kar payları	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	191.682	22.180.709	(2.116.017)	173.078.307	84.609.777	78.601.711	518.542.253	6.561.589	525.103.842
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	102.601	22.180.709	(2.722.007)	173.078.307	84.609.777	126.251.462	565.496.933	10.402.458	575.899.391
Transferler		-	-	-	-	-	-	126.251.462	(126.251.462)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	901.305	-	(125.978)	-	-	119.058.889	119.834.216	4.921.179	124.755.395
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	119.058.889	119.058.889	4.921.179	123.980.068
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	901.305	-	(125.978)	-	-	-	775.327	-	775.327
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	1.003.906	22.180.709	(2.847.985)	184.106.085	84.609.777	119.058.889	570.107.465	10.253.050	580.360.515

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak- 30 Haziran 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(29.980.413)	382.713.825
Dönem karı		123.980.068	80.741.675
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		44.410.522	336.790.491
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	5.013.196	4.356.509
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		13.362.231	11.897.516
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.671.123	12.068.497
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		691.108	(170.981)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(14.412.708)	(8.083.495)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		22.362.773	319.070.347
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(93.181.973)	(53.323.423)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		115.544.746	372.393.770
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(14.608.818)	(13.131.562)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		1.346.855	1.892.928
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları			
- kazançları ile ilgili düzeltmeler		1.346.855	1.892.928
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	31.346.993	20.788.248
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(265.185.219)	(67.401.092)
Finansal yatırımlardaki artış		(111.080.924)	(17.673.136)
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(279.635.885)	(45.335.754)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		53.148.353	(211.536)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış		(332.784.238)	(45.124.218)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda (artış) / azalış		(1.460.702)	3.143.663
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(99.988.694)	(26.956.509)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(99.988.694)	(26.956.509)
Türev varlıklardaki artış		(41.884)	(27.878.354)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış		885.250	157.913
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		187.652.555	53.838.982
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		12.715.237	(1.846)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		174.937.318	53.840.828
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış		(1.533.052)	424.689
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		92.146.650	2.939.684
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		23.543	204.614
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		92.123.107	2.735.070
Türev yükümlülüklerdeki azalış		(52.055.200)	(1.148.722)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(73.333)	(8.913.548)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(73.333)	(8.913.548)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(96.794.629)	350.131.074
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(20.932.164)	(20.300.333)
Alınan temettüleri	27	14.412.708	8.083.495
Alınan faiz		93.181.973	55.073.080
Ödenen vergiler		(19.848.301)	(10.273.491)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(7.042.968)	(2.940.922)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.042.968)	(2.940.922)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(2.706.475)	(783.424)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(4.336.493)	(2.157.498)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(703.170.164)	(567.201.827)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		39.572.066.710	23.010.894.243
- Kredilerden nakit girişleri		38.521.851.002	21.002.870.000
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		1.050.215.708	2.008.024.243
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(40.037.598.889)	(23.034.166.516)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(39.130.132.062)	(20.807.242.675)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(907.466.827)	(2.226.923.841)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerinden nakit çıkışları	9	(2.154.302)	(3.996.126)
Ödenen temettüleri	22	(120.294.271)	(167.539.658)
Ödenen faiz		(115.189.412)	(372.393.770)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(740.193.545)	(187.428.924)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		14.608.818	13.131.562
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)		(725.584.727)	(174.297.362)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		3.471.914.401	2.830.984.589
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	2.746.329.674	2.656.687.227

Takip eden açıklama ve dipnotlar, ara dönem finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket” veya bağlı ortaklığı ile birlikte bu ara dönem 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 8 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş ve kuruluş 15 Eylül 1989 tarih ve 2358 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. 1996 yılında Şirket hisselerinin %99,6’sı Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi (“Banka”)’ne devredilmiştir. Şirket’in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Anonim Şirketi, 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

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

Şirket’in 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 birleştirilmesine 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.

5 Şubat 2020’de yapılan hisse devir anlaşmasıyla KFH’nin ana ortak Banka’daki sermaye payı %40,95; UniCredit S.P.A’nın ise %20 olarak belirlenmiştir. Şirket’in ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(“YKB”), nihai ortağı KFH’dir.

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

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - 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,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi.

Grup’un kurucusu olduğu 35 adet (31 Aralık 2019: 36) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 260’dır (31 Aralık 2019: 265).

Şirket’in merkezi, Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok, D: 21-22-23-24-25-27 Levent-Beşiktaş / İstanbul’dur.

Bağlı ortaklık;

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Haziran 2020 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2019 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 sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2019: %87,32) olmuştur.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 28 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan ara dönem konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem 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 Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Ara dönem konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un konsolide ara dönem finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

2.1.2 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. Grup’un ara dönem konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, ara dönem konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Grup muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un ara dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

- **TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 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.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler KGK tarafından henüz yayımlanmamıştır:

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Konsolidasyon esasları

Ara dönem 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Haziran 2020 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2019 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 2019: %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; “Kontrol gücü olmayan paylar” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

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

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(ii) Faiz gelir ve gideri ile kar payı 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, Takasbank Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri içermektedir.

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

(c) Ticari alacaklar

Grup 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”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” ve “Krediler” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup 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.

(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, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan 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 alışı emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar / zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan 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.

(ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

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 değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve kar payı gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

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

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “iskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

(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 ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanırmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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 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 maliyet bedelleri	4-5 yıl

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

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

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

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

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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.

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.

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan 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.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(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”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” veya “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen” 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 yöntemi”ne 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.

(i) *Kur değişiminin etkileri*

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. 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 Grup’tan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin ara dönem konsolide finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın Grup'a girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin konsolide finansal tablolarına yansıtılır.

(k) 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, ara dönem konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(l) İlişkili taraflar

Bu ara dönem konsolide finansal tablolarda, Grup'un 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 "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(m) 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 ara dönem konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu ara dönem 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 ara dönem konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

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, dava, beklenen kredi zararları, personel prim, kıdem tazminatı ve izin karşılıklarından, Grup mülkiyetinde bulunan binalar, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar değerlendirme farkları ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

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

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

Grup, 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.

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

Tanımlanmış katkı planları:

Grup 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.

(o) Sermaye ve kar payları

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan kar payları, kar payı dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek kar payı yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(ö) 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

(p) Hisse senedi ve ihracı

Grup, sermaye artışlarında ihraç ettiği hisse senetlerinin nominal değerinin üstünde bir bedelle ihraç edilmesi halinde, ihraç bedeli ile nominal değeri arasındaki oluşan farkı "Hisse senedi ihraç primleri" olarak özkaynaklarda muhasebeleştirmektedir. Grup'un bilanço tarihinden sonra ilan edilen kar payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

(r) 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.

(s) Türev finansal araçlar

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Ara dönem konsolide 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.

Ara dönem 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:

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen 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 "Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar" olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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)

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin tespit edilmesi

Grup, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması veya benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması yoluyla hesaplamaktadır.

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 2019: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	2.742.634.131	3.366.263.371
- Vadesiz mevduatlar	196.668.150	107.857.823
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(22.911.036)	(25.817.541)
	2.916.391.245	3.548.582.985

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 69.236.076 TL'si (31 Aralık 2019: 214.640.700 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 1.560.715 TL (31 Aralık 2019: 1.769.470 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Vadesiz mevduatların 192.972.607 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16). 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 54, 71 ve 181 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %9,06, %0,30 ve %1,75'dir (31 Aralık 2019: ortalama vadeleri TL ve Avro için sırasıyla 48 ve 44 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,60 ve %0,40'dır).

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

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.742.634.131	2.548.377.323
Vadesiz mevduatlar	3.695.543	4.842.507
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	103.467.397
	2.746.329.674	2.656.687.227

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	40.226.160	40.816.418	40.816.418
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	40.226.160	40.816.418	40.816.418
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	66.564.154	66.733.542	66.733.542
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	66.564.154	67.682.651	67.682.651
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(949.109)	(949.109)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	57.723.823	61.747.161	61.291.621
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	57.723.823	61.831.170	61.375.630
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(84.009)	(84.009)
	164.514.137	169.297.121	168.841.581

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.699.608	5.792.261	5.792.261
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.699.608	5.792.261	5.792.261
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	39.603.917	43.346.447	42.437.300
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.603.917	43.487.252	42.578.105
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(140.805)	(140.805)
	45.303.525	49.138.708	48.229.561

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	39.852.601	68.484.146	68.484.146
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	7.660.068	8.000.512	8.000.512
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(163.921)	(163.921)
	39.852.601	68.484.146	68.484.146

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	47.053.055	75.768.427	75.768.427
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.860.522	15.140.846	15.140.846
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(19.974)	(19.974)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	4.574.072	4.498.524	4.484.024
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	4.574.072	4.605.250	4.590.750
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(106.726)	(106.726)
	51.627.127	80.266.951	80.252.451

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 42.696.625 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	-	13.330.169
1 ay - 3 ay	38.962.686	-
3 ay - 1 yıl	22.328.935	29.107.131
1 yıl - 5 yıl	-	4.484.024
	61.291.621	46.921.324

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	46.921.324	33.425.290
Dönem içindeki alımlar	60.500.000	10.600.000
Değer artışı (faiz reeskontu)	1.454.306	1.630.229
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(47.500.000)	(10.600.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(84.009)	(136.013)
Dönem sonu, 30 Haziran	61.291.621	34.919.506

Uzun vadeli gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.816.000	4,38	57.816.000	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	2.683.145	0,08	2.683.145	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	110.279	0,10	110.279	0,10
Allianz Yaşam 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
	60.647.555		60.647.555	

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 26.280.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2019/5692 no'lu duyurusundaki beheri 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 8,4 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Para Piyasası’na borçlar (*)	1.864.739.725	2.572.534.820
İhraç edilen bonolar	755.139.127	612.390.246
Banka kredileri (**)	295.701.899	209.943.264
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	21.241.471	7.486.071
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	2.203.935	2.363.890
Açığa satış işlemlerinden borçlar	685.331	2.476.990
	2.939.711.488	3.407.195.281

(*) Takasbank Para Piyasası’na borçlar ortalama 32 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %8,36’dır. (31 Aralık 2019: 32 gün %11,33’tür).

(**) Grup’un banka kredileri ortalama 120 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %9,18’dir (31 Aralık 2019: 29 gün, %10,75’tir). Banka kredilerinin 50.923.611 TL’si (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) ise ilişkili banka ve kuruluşlardan kullanılmıştır (Dipnot 29).

(***) Grup’un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %12’dir (31 Aralık 2019: 12 ay, %14-24’tir). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 1.720.473 TL’si ise ilişkili taraflara borçlardır.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	263.170.000	TL	15 Nisan 2020	8 Temmuz 2020	10,78	11,37	Sabit
Bono	200.000.000	TL	11 Haziran 2020	26 Ağustos 2020	8,48	8,79	Sabit
Bono	200.000.000	TL	12 Haziran 2020	9 Eylül 2020	8,53	8,83	Sabit
Bono	100.000.000	TL	26 Haziran 2020	16 Eylül 2020	8,30	8,57	Sabit

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	169.550.000	TL	27 Kasım 2019	29 Ocak 2020	11,50	12,06	Sabit
Bono	100.000.000	TL	22 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,60	12,12	Sabit
Bono	88.050.000	TL	10 Aralık 2019	12 Şubat 2020	11,10	11,62	Sabit
Bono	66.300.000	TL	20 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,50	12,01	Sabit
Bono	58.500.000	TL	4 Aralık 2019	5 Şubat 2020	11,40	11,95	Sabit
Bono	56.830.000	TL	25 Ekim 2019	22 Ocak 2020	13,80	14,54	Sabit
Bono	50.000.000	TL	20 Aralık 2019	18 Mart 2020	10,50	10,92	Sabit
Bono	30.850.000	TL	22 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,60	12,12	Sabit

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.014.453	1.112.401
	1.014.453	1.112.401

(*) Grup’un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-3 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %18’dir (31 Aralık 2019: 1-3 yıl, %24’dür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların 1.000.630 TL’si ise ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2019: 1.089.597 TL).

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	3.476.291	4.955.212
Dönem içi girişler (Dipnot 14)	1.541.065	2.209.841
Faiz giderleri (Dipnot 28)	355.334	443.575
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.154.302)	(3.996.126)
Dönem sonu, 30 Haziran	3.218.388	3.612.502

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	358.287.111	318.962.928
Kredili müşterilerden alacaklar	288.096.276	292.754.699
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	241.834.512	-
Komisyon alacakları	8.549.580	4.684.745
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Tahsil edilecek alacaklar	8.872	738.094
	896.776.351	617.140.466

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 288.096.276 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 585.800.827 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	661.008.307	252.439.720
Ödenecek acenta komisyonları	13.775.516	6.535.181
Satıcılar	1.457.011	3.221.027
Gider tahakkukları	715.726	77.545
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	-	129.054.335
Müşteri açığa satış işlem borçları	-	8.044.370
Diğer ticari borçlar	1.575.290	1.020.635
	678.531.850	400.392.813

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	11.061.688	8.019.140
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	1.736.083	31.381
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları	1.338.492	1.170.938
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	1.096.286	2.437.083
Özel portföy yönetim ücreti ücreti	1.039.292	33.538
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	-	3.119.249
Diğer	190	-
	16.272.031	14.811.329

(*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 35 (31 Aralık 2019: 36) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 26 (31 Aralık 2019: 28) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 25 tanesi (31 Aralık 2019: 27) ilişkili taraftır.

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	240.849.763	149.445.873
Piyasalara verilen işlem teminatları	30.973.533	22.430.511
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	41.782	-
	271.865.078	171.876.384

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Diğer borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	104.796.899	43.094.744
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	63.093	39.550
	105.351.336	43.625.638

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Alımlar	-	2.601.100	105.375	2.706.475
Amortisman gideri (-)	(147.328)	(741.766)	(78.987)	(968.081)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	4.346.656	5.363.977	392.659	10.103.292
Maliyet	11.026.598	23.437.933	5.165.309	39.629.840
Birikmiş amortisman (-)	(6.679.942)	(18.073.956)	(4.772.650)	(29.526.548)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	4.346.656	5.363.977	392.659	10.103.292
31 Aralık 2019				
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Alımlar	-	1.915.666	-	1.915.666
Çıkışlar, net	-	(18.923)	-	(18.923)
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.133.801)	(178.664)	(1.607.122)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Maliyet	11.026.598	20.836.831	5.059.934	36.923.363
Birikmiş amortisman (-)	(6.532.614)	(17.332.188)	(4.693.663)	(28.558.465)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

30 Haziran 2020	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
İlaveler	807.422	307.452	426.191	1.541.065
Amortisman gideri (-)	(1.163.915)	(414.624)	(213.096)	(1.791.635)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	1.267.301	1.463.564	213.095	2.943.960
Maliyet	5.034.649	2.555.077	1.146.597	8.736.323
Birikmiş itfa payı	(3.767.348)	(1.091.513)	(933.502)	(5.792.363)
Net defter değeri	1.267.301	1.463.564	213.095	2.943.960

31 Aralık 2019	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	2.017.386	2.160.168	777.658	4.955.212
İlaveler	2.209.841	-	-	2.209.841
Amortisman gideri (-)	(2.603.433)	(589.432)	(777.658)	(3.970.523)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
Maliyet	4.227.227	2.160.168	777.658	7.165.053
Birikmiş amortisman (-)	(2.603.433)	(589.432)	(777.658)	(3.970.523)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Haziran 2020
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	29.514.832
İlaveler	4.336.493
İtfa payı (-)	(2.253.480)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	31.597.845
Maliyet	52.935.247
Birikmiş itfa payı (-)	(21.337.402)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	31.597.845

	31 Aralık 2019
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	29.633.063
İlaveler	3.264.528
Çıkışlar	(3.436)
İtfa payı (-)	(3.379.323)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832
Maliyet	48.598.753
Birikmiş itfa payı (-)	(19.083.921)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları (*)	1.981.637	1.290.529
Diğer karşılıklar	1.122.059	1.122.059
	3.103.696	2.412.588

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.981.637 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.290.529 TL).

30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	1.290.529	35.560.909
Dönem içinde ayrılan karşılık	750.003	-
Dönem içinde yapılan ödeme	(58.895)	(170.981)
Dönem sonu, 30 Haziran	1.981.637	35.389.928

ii) Teminat mektupları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	2.039.120.693	3.031.927.117
	2.039.120.693	3.031.927.117

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 99.288.982 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2019: 86.199.406 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	524.943.060	436.572.648
	524.943.060	436.572.648

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 524.943.060 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2019: 436.572.648 TL).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri	3.319.774.604	3.238.307.889
Hisse senetleri	2.481.071.938	3.726.970.450
Yatırım fonları	1.551.199.883	1.690.707.632
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	945.239.531	725.433.466
Özel sektör tahvilleri	48.740.818	14.597.295
Diğer	4.293.666	4.003.713
	8.350.320.440	9.400.020.445

v) Diğer

- Şirket, Allianz Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 6.550.500 Avro (31 Aralık 2019: 6.550.500 TL) tutarında “Mesleki Sorumluluk” ve Ergo Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2019: 9.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 192.972.607 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 288.096.276 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 585.800.827 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 42.696.625 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

17. TÜREV İŞLEMLER

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TL karşılığı		TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	270.769.270	115.722.000	6.751.540	2.674.082.720
Swap işlemler (satım)	266.845.800	123.331.200	6.831.230	2.715.665.316
Vadeli işlemler (alım)	689.584	82.195	-	1.059.304
Vadeli işlemler (satım)	679.116	91.489	-	1.077.111
	538.983.770	239.226.884	13.582.770	5.391.884.451

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. TÜREV İŞLEMLER (Devamı)

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemler	41.792	-
Vadeli işlemler	92	-
	41.884	-

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	9.007.793	61.048.774
Vadeli işlemler	11.331	25.550
	9.019.124	61.074.324

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	10.983.468	19.210.501
	10.983.468	19.210.501

Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	10.863.750	11.174.984
Kullanılmamış izin karşılığı	3.399.826	3.122.600
	14.263.576	14.297.584

Türk kanunlarına göre Grup 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 6.730 TL (31 Aralık 2019: 6.380 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,67	4,67
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	95,57	95,57

(*) 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 2020 tarihinden geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	11.174.984	9.102.464
Faiz maliyeti	640.824	843.010
Cari hizmet maliyeti	544.991	996.625
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	161.510	(415.040)
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(1.658.559)	(460.905)
Dönem sonu, 30 Haziran	10.863.750	10.066.154

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	3.122.600	3.266.599
Dönem içinde ayrılan karşılık	868.656	399.136
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(591.430)	(543.135)
Dönem sonu, 30 Haziran	3.399.826	3.122.600

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	19.210.501	21.674.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	10.455.142	17.119.017
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(18.682.175)	(19.582.516)
Dönem sonu, 30 Haziran	10.983.468	19.210.501

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	2.165.023	3.743.655
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	853.871	808.291
	3.018.894	4.551.946

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	3.991.110	4.032.747
Teminat mektubu komisyonları	909.921	1.753.534
	4.901.031	5.786.281

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	27.099.639	4.902.451
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	8.567.651	3.948.908
Diğer gider karşılıkları	6.677.713	3.060.829
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	4.605.599	3.088.222
İşletme gider karşılıkları	720.000	250.300
Diğer	313.668	2.312.608
	47.984.270	17.563.318

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2019: 98.918.083 TL) olup her biri 1 kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2019: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	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 düzeltme farkları	63.078.001		63.078.001	
	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.

Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 184.106.085 TL'dir (31 Aralık 2019: 173.078.307 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	107.765.514	107.765.514
Birinci tertip yasal yedekler	57.449.471	46.421.693
İkinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	184.106.085	173.078.307

(*) 30 Haziran 2020 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 107.765.514 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.817 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 103.138.697 TL'si ise 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75'lik kısmının dağıtılmayan ve özkaynaklarda tutulan kısmından oluşmaktadır.

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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. 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.

4 Mart 2020 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 115.223.684 TL (2019: 163.483.418 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 11 Mart 2020 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	10.402.458	8.477.865
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	4.921.179	2.139.964
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(5.070.587)	(4.056.240)
Dönem sonu, 30 Haziran	10.253.050	6.561.589

(*) Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış, bağlı ortaklığın dönem içerisinde yapmış olduğu kar dağıtımının, bağlı ortaklığın Şirket haricindeki ortaklarına düşen payı temsil etmektedir.

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	21.087.193	60.955.041
Eksi: Peşin ödenen vergiler (-)	(20.696.726)	(61.803.466)
(Dönem karı vergi yükümlülüğü) / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net	(390.467)	848.425

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Cari yıl vergi gideri	21.087.193	13.433.411
Ertelenmiş vergi gideri	13.035.290	7.354.837
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(2.775.490)	-
Toplam vergi gideri	31.346.993	20.788.248

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	155.327.061	101.529.923
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(34.171.953)	(22.336.583)
Vergiye konu olmayan kar payı gelirlerinin etkisi	3.170.796	1.778.369
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(345.836)	(230.034)
Cari yıl vergi gideri	(31.346.993)	(20.788.248)

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin 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).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de Türkiye Büyük Millet Meclisi'nde onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup'un 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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 kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94'üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de 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.

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 son 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.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	15.329.819	27.723.481
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(9.852.588)	(8.992.278)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	5.477.231	18.731.203

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Beklenen kredi zararları karşılığı	24.108.075	5.303.777	26.085.046	5.738.710
Kıdem tazminatı karşılığı	10.863.750	2.390.025	11.174.984	2.458.496
Türev işlemler	9.019.124	1.984.207	61.074.324	13.436.351
Personel prim karşılığı	7.739.319	1.702.650	13.649.853	3.002.968
Kullanılmamış izin karşılığı	3.399.827	747.962	3.122.601	686.972
Dava karşılığı	1.981.637	435.960	1.290.529	283.916
Gider tahakkukları	1.719.144	378.212	1.194.195	262.723
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	455.540	100.219	-	-
TFRS 16 etkisi	265.620	58.436	281.761	61.987
Diğer	10.128.958	2.228.371	8.142.535	1.791.358
Ertelenmiş vergi varlıkları		15.329.819		27.723.481
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	29.046.594	6.390.251	28.436.807	6.256.098
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	12.132.380	2.669.124	9.379.424	2.063.473
Yapılmakta olan yatırımlar	1.866.013	410.523	2.592.197	570.283
Türev işlemler	41.884	9.214	-	-
Diğer	1.697.619	373.476	465.562	102.424
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		9.852.588		8.992.278
Ertelenmiş vergi varlığı, net		5.477.231		18.731.203

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	18.731.203	(879.018)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-)/	(13.035.290)	(7.354.837)
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	(218.682)	(2.437.896)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	5.477.231	(10.671.751)

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat				
Hisse senedi satış gelirleri	1.825.279.855	761.446.217	1.743.238.455	872.168.402
Hisse senedi aracılık komisyonları	143.608.805	83.199.161	44.721.029	18.599.258
Hazine bonosu ve devlet tah. satış gelirleri	24.843.217	12.883.828	74.573.630	18.450.362
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	18.501.086	8.787.418	12.367.350	7.057.736
Kurumsal finansman gelirleri	9.007.301	5.386.801	7.070.569	2.566.433
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	8.352.532	3.229.982	4.057.206	2.044.954
Repo işlemleri aracılık komisyonları	3.510.972	1.889.226	1.972.082	913.791
Takas saklama komisyonları	1.256.471	805.129	833.028	492.148
Fon destek/yönetim ücretleri	1.037.299	525.751	374.763	175.769
Danışmanlık hizmetleri	725.956	380.124	862.602	574.482
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	69.748	43.584	28.666	14.971
Diğer hizmet gelirleri	33.187.788	18.523.444	16.914.092	7.912.812
Diğer aracılık komisyonları	12.671.639	7.344.615	4.594.489	1.924.667
Toplam hasılat	2.082.052.669	904.445.280	1.911.607.961	932.895.785
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	57.226.487	33.572.966	19.500.370	8.681.039
Komisyon iadeleri (-)	658.932	162.164	443.292	95.152
Toplam iadeler ve indirimler (-)	57.885.419	33.735.130	19.943.662	8.776.191
Hasılat	2.024.167.250	870.710.150	1.891.664.299	924.119.594
Satışların maliyeti				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	1.842.148.443	757.949.483	1.751.363.215	880.605.152
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	24.832.326	12.875.892	74.532.209	18.438.329
Toplam satışların maliyeti (-)	1.866.980.769	770.825.375	1.825.895.424	899.043.481
Ticari faaliyetlerden brüt kar	157.186.481	99.884.775	65.768.875	25.076.113

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	56.373.033	29.338.350	28.546.737	14.574.888
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	7.192.568	3.728.609	5.045.243	2.773.421
Fon yönetim ücreti	63.565.601	33.066.959	33.591.980	17.348.309
Özel portföy yönetimi komisyonları	682.324	367.484	2.583.026	1.252.295
Portföy performans primleri	1.692.564	1.668.138	311.758	308.563
Özel portföy yönetim gelirleri	2.374.888	2.035.622	2.894.784	1.560.858
Portföy performans primleri	1.076.902	1.076.902	-	-
Özel portföy yönetim gelirleri	1.076.902	1.076.902	-	-
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	67.017.391	36.179.483	36.486.764	18.909.167
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Komisyon giderleri	(1.397.258)	(706.152)	(2.454.102)	(1.138.220)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(571.419)	(129.424)	(788.956)	(334.760)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(1.968.677)	(835.576)	(3.243.058)	(1.472.980)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (a-b)	65.048.714	35.343.907	33.243.706	17.436.187

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Personel gideri	51.151.108	24.736.983	48.565.651	24.729.540
Bilgi servisleri gideri	9.336.687	4.878.443	7.868.052	5.245.618
Amortisman ve itfa payı gideri	5.013.196	2.529.378	4.356.509	2.181.567
Bilgi işlem giderleri	2.857.759	1.902.049	1.878.575	68.986
Vergi resim ve harçlar	2.175.620	1.046.210	2.214.744	1.097.747
Haberleşme gideri	2.150.537	1.164.330	1.355.267	835.793
Diğer	6.992.553	3.039.304	7.191.827	3.468.315
	79.677.460	39.296.697	73.430.625	37.627.566

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	36.457.137	18.902.904	19.993.633	9.490.306
Diğer	1.738.758	810.581	1.369.642	731.748
	38.195.895	19.713.485	21.363.275	10.222.054

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	86.007.231	(50.573.453)	485.104.492	132.704.210
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	65.411.861	49.579.850	38.906.090	13.894.525
Kredi faiz gelirleri	17.307.969	7.582.545	19.470.928	10.162.647
Kar payı gelirleri	14.412.708	13.940.027	8.083.495	5.991.702
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	5.728.805	3.420.951	6.333.838	2.820.494
Diğer faiz gelirleri	4.733.338	1.506.009	10.031.461	4.906.976
Beklenen kredi zararları karşılığı iptali	1.969.879	1.969.879	1.713.819	1.713.819
Diğer	6.621.755	4.028.215	10.198.191	7.221.728
	202.193.546	31.454.023	579.842.314	179.416.101

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	79.942.346	44.342.115	294.569.700	137.637.706
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	22.183.173	9.579.316	86.449.050	33.831.906
Komisyon giderleri	17.258.531	12.167.230	5.438.864	2.920.988
Diğer faiz gideri	13.063.893	928.777	2.013.287	1.919.750
Türev işlem zararları	9.019.124	(54.383.508)	70.079.659	(66.385.449)
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	5.183.794	2.066.726	7.744.411	3.938.892
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri (Dipnot 9)	355.334	157.043	443.575	214.316
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	-	(953.699)	990.130	(4.204.895)
Diğer giderler	4.222.130	2.749.092	14.802.396	9.522.803
	151.228.325	16.653.092	482.531.072	119.396.017

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	69.236.076	214.640.700
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(1.560.715)	(1.769.470)
	67.675.361	212.871.230

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar - Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	47.536.168	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(628.536)	-
	46.907.632	-

(c) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	12.072.208	67.049.756
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	11.166.393	10.119.091
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	966.164	31.363
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	127.708
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	-	25.200
	24.204.765	77.353.118

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	11.061.688	8.019.140
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.335.865	4.289.770
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	1.096.286	2.437.083
Diğer	178.560	-
	13.672.399	14.745.993

Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	546.535	-
Allianz Sigorta A.Ş.	142.017	-
	688.552	-

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(d) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	50.923.611	-
	50.923.611	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	818.165	1.518.817
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	681.801	670.863
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	220.507	-
	1.720.473	2.189.680
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	993.909	1.045.229
Yapı ve Kredi Bankası	6.721	44.368
	1.000.630	1.089.597
Ticari borçlar		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	49.300.716	56.392.653
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.125.340	6.647.808
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	12.531.166	1.045.224
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	649.286	818.962
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	128.643	95.579
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	3.348	12.370
Diğer	351	11.017
	77.738.850	65.023.613
Diğer borçlar		
Koç Holding A.Ş.	62.471	3.841
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	622	512
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	-	34.365
Opet Petrolcülük A.Ş.	-	604
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	228
	63.093	39.550
Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(92.494)	(40.705.583)
	(92.494)	(40.705.583)

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	56.373.033	29.338.350	28.225.996	14.493.518
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	9.261.918	5.536.612	320.741	81.370
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik fonları	7.180.567	3.720.273	4.256.458	2.597.150
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	312.500	312.500	180.000	180.000
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	-	-	600.000	-
Opet Petrolcülük A.Ş.	-	-	500.000	-
Aygaz A.Ş.	-	-	180.000	180.000
Koç Finansman A.Ş.	-	-	140.000	140.000
Diğer	285.592	170.057	1.869.863	251.212
	73.413.610	39.077.792	36.273.058	17.923.250

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.228.534	791.840	15.872.348	4.849.961
	1.228.534	791.840	15.872.348	4.849.961

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	58.810.117	6.360.236	174.572.506	106.110.369
	58.810.117	6.360.236	174.572.506	106.110.369

(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan türev sözleşmelerin toplamı 52.649.400 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.017.028.076 TL)

İlişkili taraflardan kar payı geliri

Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	12.483.000	12.483.000	3.285.000	3.285.000
Borsa İstanbul A.Ş.	178.717	178.717	138.757	138.757
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	74.432	-	54.462	-
	12.736.149	12.661.717	3.478.219	3.423.757

(f) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	2.295.904	1.469.081	1.030.826	519.866
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.389.683	743.279	1.403.997	580.877
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	693.195	290.231	667.568	323.030
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	444.360	221.297	336.982	18.330
Allianz Sigorta A.Ş.	367.973	237.817	331.017	214.505
Avis A.Ş.	356.938	185.946	287.332	149.849
Diğer	637.475	250.923	942.922	503.389
	6.185.528	3.398.574	5.000.644	2.309.846

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	56.254.071	32.874.272	19.803.504	8.853.313
Diğer	249.348	(188.796)	718.815	273.466
	56.503.419	32.685.476	20.522.319	9.126.779

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.465.225	273.932	172.026	99.635
Diğer	234.975	98.221	324.728	324.728
	2.700.200	372.153	496.754	424.363

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 2.279.824 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 3.995.987 TL).

İlişkili taraflara kar payı ödemeleri

Grup 2020 yılı içerisinde 120.294.271 TL (2019: 167.539.658 TL) kar payı ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	123.980.068	73.751.787	80.741.675	44.082.155
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	1,25	0,75	0,82	0,45

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Toplam kapsamlı gelir	124.755.395	74.189.822	89.385.125	44.274.980
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	1,26	0,75	0,90	0,45

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

31. 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 2019: %84’tür).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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.

30 Haziran 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	24.204.765	872.571.586	-	271.865.078	2.916.391.245	237.325.727	41.884
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	288.096.276	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.204.765	872.571.586	-	271.865.078	2.939.302.281	238.522.766	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(22.911.036)	(1.197.039)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(22.911.036)	(1.197.039)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	41.884
31 Aralık 2019	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	77.353.118	539.787.348	-	171.876.384	3.548.582.985	128.482.012	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	276.665.959	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.353.118	539.787.348	-	171.876.384	3.574.400.526	128.749.517	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(25.817.541)	(267.505)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(25.817.541)	(267.505)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) Banka mevduatları için 22.911.036 TL tutarında (31 Aralık 2019: 25.817.541 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31. 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, Grup'un 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 gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ve değişken faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı hazine bonosu ve devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Bankalar	2.742.634.131	3.366.263.371
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	61.291.621	46.921.324
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	74.570.133	15.120.872
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	1.864.739.725	2.572.534.820
İhraç edilen menkul kıymetler	755.139.127	612.390.246
Banka kredileri	295.701.899	209.943.264
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	21.241.471	7.486.071
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	3.218.388	3.612.502

(*) Faiz barındıran finansal araçlardan, itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlardır.

Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarsız olduğu varsayılmaktadır. Bu durumlarda itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların 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 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro(%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	9,06	0,30	11,60	0,40
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	10,25	-	17,09	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	13,51	-	20,68	-

Yükümlülükler

İhraç edilen menkul kıymetler	9,39	-	12,17	-
Banka kredileri	9,18	-	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	8,36	-	11,33	-

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2020				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.180.377.770	1.540.912.380	-	-	195.101.095	2.916.391.245
Finansal yatırımlar	-	38.962.686	22.328.935	68.484.148	107.549.958	237.325.727
Ticari alacaklar	288.096.276	-	-	-	608.680.075	896.776.351
Diğer varlıklar	-	-	-	-	293.117.486	293.117.486
	1.468.474.046	1.579.875.066	22.328.935	68.484.148	1.204.448.614	4.343.610.809
Finansal borçlar	2.142.163.909	787.640.182	9.907.397	1.014.453	-	2.940.725.941
Ticari borçlar	-	-	-	-	678.531.850	678.531.850
Diğer borçlar	-	-	-	-	193.724.364	193.724.364
	2.142.163.909	787.640.182	9.907.397	1.014.453	872.256.214	3.812.982.155
	(673.689.863)	792.234.884	12.421.538	67.469.695	332.192.400	530.628.654

	31 Aralık 2019				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.621.495.982	819.229.180	-	-	107.857.823	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	13.330.169	-	29.107.131	80.252.453	5.792.259	128.482.012
Ticari alacaklar	292.754.699	-	-	-	324.385.767	617.140.466
Diğer varlıklar	-	-	-	-	192.476.434	192.476.434
	2.927.580.850	819.229.180	29.107.131	80.252.453	630.512.283	4.486.681.897
Finansal borçlar	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	-	3.408.307.682
Ticari borçlar	-	-	-	-	400.392.813	400.392.813
Diğer borçlar	-	-	-	-	162.735.899	162.735.899
	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	563.128.712	3.971.436.394
	(154.447.214)	496.425.853	26.743.241	79.140.052	67.383.571	515.245.503

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c. Kur riski

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020				31 Aralık 2019			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	519.505.469	60.118.701	13.951.711	153.466	2.774.122.834	12.896.601	405.317.600	307.337
Diğer alacaklar	52.794.243	956.570	6.000.000	-	23.854.155	656.940	3.000.000	-
Dönen varlıklar (a)	572.299.712	61.075.271	19.951.711	153.466	2.797.976.989	13.553.541	408.317.600	307.337
Ticari borçlar	(181.887.962)	(21.972.640)	(3.997.513)	(145.070)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(181.887.962)	(21.972.640)	(3.997.513)	(145.070)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(390.947.605)	(39.099.254)	(16.011.869)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)	(390.947.605)	(39.099.254)	(16.011.869)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	(535.855)	3.377	(57.671)	8.396	(20.269.603)	108.793	(3.157.514)	12.729

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 17).

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'lik değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun, ABD Doları'nın ve diğer yabancı paraların TL karşısında %20 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

30 Haziran 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(4.621)	4.621	(4.621)	4.621
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	88.908	(88.908)	88.908	(88.908)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	11.507	(11.507)	11.507	(11.507)
Toplam	95.794	(95.794)	95.794	(95.794)

31 Aralık 2019	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(129.250)	129.250	(129.250)	129.250
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	4.199.873	(4.199.873)	4.199.873	(4.199.873)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	16.701	(16.701)	16.701	(16.701)
Toplam	4.087.324	(4.087.324)	4.087.324	(4.087.324)

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

d. Hisse senedi fiyat riski

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar 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 Haziran 2020

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	4.081.642	-	4.081.642	4.081.642
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(4.081.642)	-	(4.081.642)	(4.081.642)

31 Aralık 2019

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	579.226	-	579.226	579.226
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(579.226)	-	(579.226)	(579.226)

e. Likidite riski açıklamaları

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

	30 Haziran 2020				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.940.725.941	1.652.982.846	1.306.066.071	1.014.453	2.960.063.370
Ticari borçlar	678.531.850	678.531.850	-	-	678.531.850
Diğer borçlar	105.351.336	105.351.336	-	-	105.351.336
	3.724.609.127	2.436.866.032	1.306.066.071	1.014.453	3.743.946.556

	31 Aralık 2019				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.408.307.682	2.909.807.936	722.156.772	1.112.401	3.633.077.109
Ticari borçlar	400.392.813	400.392.813	-	-	400.392.813
Diğer borçlar	43.625.638	43.625.638	-	-	43.625.638
	3.852.326.133	3.353.826.387	722.156.772	1.112.401	4.077.095.560

32. 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, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

i. Finansal varlıklar:

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

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

Finansal yatırımların maliyet, gerçeğe uygun değer ve kayıtlı değerleri Dipnot 7'de belirtilmiştir.

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

**30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

30 Haziran 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	40.816.418	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	40.816.418	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	135.217.688	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	74.570.133	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	41.884	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	9.019.124	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.792.261	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.792.261	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	75.768.427	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	15.120.872	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	61.074.324	-

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

30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

33. 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:

Grup, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 35 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2019: 32 adet yatırım fonu, 34 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 62.994.182 TL'dir (30 Haziran 2019: 32.803.024 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 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 30 Haziran 2020 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 28.693.544 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL).

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....