

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" ve "finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemleri altında muhasebeleştirmiş olduğu sırasıyla 12.783.974.649 TL ve 1.067.066.610 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.(b), 24 ve 25 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılat ve finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirilmiştir. - Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirilmiş ve test edilmiştir. - Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri ve aracılık, portföy yönetimi gibi hizmet gelirleri işlemlerinin tamlığı kontrol edilerek söz konusu işlemler içerisinde seçilen örneklem kümesi dahilinde, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detayları karşılaştırılarak test edilmiştir. - Üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol edilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
TMS- 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Uygulaması	
TMS 29’a göre konsolide finansal tablolar, raporlama dönemi sonunda güncel satın alma gücüne göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla, 2023 yılındaki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücünü yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29’un uygulanması, Şirket’in konsolide finansal tablosundaki birçok kaleme kapsamlı ve önemli değişikliklere neden olmaktadır. Konsolide finansal tabloların güncel satın alma gücü yaklaşımı kullanılarak hazırlanması ve doğru sonuçların elde edilmesi, birçok finansal durum tablosu kaleminin ve cari dönem işlemlerinin yeniden düzenlenmeleri ile ilgili olarak kullanılan bir dizi karmaşık prosedür, hesaplama ve mutabakatı gerektirir. Yeniden düzenleme sürecinde uygulanan metodoloji ve hesaplamaların karmaşıklığı ve kullanılan tarihi verilerin eksik veya yanlış olması riski nedeniyle, TMS 29 uygulaması tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” uygulamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Şirket'in ilgili süreçleri ve muhasebe politikaları incelenmiştir. - Parasal olmayan kalemlerin detay listeleri temin edilerek orijinal maliyet ve satın alım tarihleri, destekleyici belgelerle karşılaştırılarak kontrol edilmiştir. - Yönetim tarafından yapılan parasal ve parasal olmayan kalemler ayrımının TFRS’ye uygun bir şekilde yapılıp yapılmadığı kontrol edilmiştir. - Kullanılan yöntem ile genel fiyat endeksi oranlarını kontrol ederek; parasal olmayan kalemlerin, özkaynak değişim tablosunun, gelir tablosunun ve nakit akış tablosunun yeniden düzenlenerek hazırlanması enflasyon etkileri bakımından test edilmiştir. - Finansal tabloda ilgili dipnotların yeterliliği ve tutarlılığı kontrol edilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 16 Şubat 2024

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-60

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

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	9.759.984.861	10.086.803.749
Finansal yatırımlar	7	123.130.901	2.637.742.558
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		82.438.520	2.447.987.643
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		10.703.615	189.754.915
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		29.988.766	-
Ticari alacaklar	10	4.083.766.343	6.659.587.198
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	187.667.796	65.457.915
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.896.098.547	6.594.129.283
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	142.486.794	125.903.038
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	29	91.026.157	86.942.569
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		51.460.637	38.960.469
Diğer alacaklar	12	1.159.355.902	1.688.297.888
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.159.355.902	1.688.297.888
Türev araçlar	17	561.274	5.764.801
Peşin ödenmiş giderler	20	34.381.145	37.276.783
- İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler	29	995.895	498.557
- İlişkili olmayan taraflardan peşin ödenmiş giderler		33.385.250	36.778.226
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	109.137	179.828
Diğer dönen varlıklar		5.578.335	423.677
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		5.578.335	423.677
Toplam dönen varlıklar		15.309.354.692	21.241.979.520
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	315.949.327	320.555.832
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		315.949.327	288.756.280
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	31.799.552
Maddi duran varlıklar	13	132.472.886	121.761.662
Kullanım hakkı varlıkları	14	6.770.901	10.330.550
Maddi olmayan duran varlıklar	15	114.348.457	120.728.177
Ertelenmiş vergi varlığı	23	117.781.293	4.689.559
Toplam duran varlıklar		687.322.864	578.065.780
Toplam varlıklar		15.996.677.556	21.820.045.300

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	7.029.849.527	12.047.224.816
- İlişkili taraflara kısa vadeli borçlanmalar		54.412.398	6.139.131
- Banka kredileri		50.000.000	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		4.412.398	6.139.131
- İlişkili olmayan taraflara kısa vadeli borçlanmalar	9	6.975.437.129	12.041.085.685
- Banka kredileri		-	319.161.744
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		1.615.952.271	3.858.051.505
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		5.359.484.858	7.863.872.436
Ticari borçlar	10	2.379.404.578	4.578.593.994
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	247.514.408	473.140.135
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.131.890.170	4.105.453.859
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	32.790.940	35.584.803
Diğer borçlar	12	333.207.395	574.184.863
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		333.207.395	574.184.863
Türev araçlar	17	6.180.929	894.112
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	377.728.555	151.817.514
Kısa vadeli karşılıklar		241.815.869	190.586.471
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18	229.806.569	161.892.658
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	12.009.300	28.693.813
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	209.323.814	197.628.973
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		10.610.301.607	17.776.515.546
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.081.249	1.810.208
- İlişkili taraflara uzun vadeli kiralama borçları	29	1.081.249	1.810.208
Uzun vadeli karşılıklar		72.084.353	80.514.186
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	72.084.353	80.514.186
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	25.407.640
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		73.165.602	107.732.034
Toplam yükümlülükler		10.683.467.209	17.884.247.580
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	22	2.481.751.363	2.481.751.363
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.113.703	3.530.171
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		3.113.703	3.530.171
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(30.840.299)	(24.521.135)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(30.840.299)	(24.521.135)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	1.898.276.635	1.860.693.175
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		(944.749.170)	(1.416.082.781)
Net dönem karı/(zararı)		1.717.960.269	845.988.399
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.224.430.584	3.850.277.275
Kontrol gücü olmayan paylar	22	88.779.763	85.520.445
Toplam özkaynaklar		5.313.210.347	3.935.797.720
Toplam kaynaklar		15.996.677.556	21.820.045.300

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2023	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	12.783.974.649	18.303.537.177
Satışların maliyeti (-)	24	(9.281.095.795)	(15.683.134.034)
Ticari faaliyetlerden brüt kâr		3.502.878.854	2.620.403.143
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	1.067.066.610	965.135.792
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(27.660.761)	(15.409.891)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kâr		1.039.405.849	949.725.901
Brüt kâr		4.542.284.703	3.570.129.044
Genel yönetim giderleri (-)	26	(1.270.461.413)	(1.006.070.188)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(770.248.422)	(637.437.768)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	5.584.001.784	3.090.727.459
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(2.873.144.008)	(2.164.185.210)
Esas faaliyet kârı		5.212.432.644	2.853.163.337
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)		(1.915.942.612)	(1.225.538.425)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		3.296.490.032	1.627.624.912
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(1.520.895.423)	(731.613.919)
- Dönem vergi geliri/(gideri)	23	(1.656.525.467)	(482.026.648)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	23	135.630.044	(249.587.271)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.775.594.609	896.010.993
Dönem karı		1.775.594.609	896.010.993
Dönem karının dağılımı		1.775.594.609	896.010.993
Kontrol gücü olmayan paylar	22	57.634.340	50.022.594
Ana ortaklık payları		1.717.960.269	845.988.399
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırs)	30	17,95	9,06

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak – 31 Aralık 2022
	Dipnot		
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem karı		1.775.594.609	896.010.993
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(6.304.592)	(25.368.449)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) / kazançları	16	(8.995.436)	(33.824.598)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		2.690.844	8.456.149
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları) / kazançları (gelir) / gider, vergi etkisi		2.690.844	8.456.149
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		(416.468)	3.530.171
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları		(594.954)	4.706.895
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		178.486	(1.176.724)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı (gelir) / gider, vergi etkisi		178.486	(1.176.724)
Diğer kapsamlı gelir		(6.721.060)	(21.838.278)
Toplam kapsamlı gelir		1.768.873.549	874.172.715
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	22	57.648.912	49.175.280
Ana ortaklık payları		1.711.224.637	824.997.435
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç Toplam kapsamlı gelir (Krş)	30	17,88	8,84

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	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					
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları/(kayıpları)	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlar kaynaklanan kazançları/(kayıpları)		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları /(kayıpları)	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	2.481.751.363	-	-	-	1.831.292.040	(1.141.826.151)	-	3.270.135.335	76.158.098	3.346.293.433
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	3.530.171	-	(24.521.135)	-	-	845.988.399	824.997.435	49.175.280	874.172.715
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	845.988.399	845.988.399	50.022.594	896.010.993
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	3.530.171	-	(24.521.135)	-	-	-	(20.990.964)	(847.314)	(21.838.278)
Kar payları	22	-	-	-	-	-	29.401.135	(274.256.630)	-	(244.855.495)	(39.812.933)	(284.668.428)
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	2.481.751.363	3.530.171	-	(24.521.135)	1.860.693.175	(1.416.082.781)	845.988.399	3.850.277.275	85.520.445	3.935.797.720
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	2.481.751.363	3.530.171	-	(24.521.135)	1.860.693.175	(1.416.082.781)	845.988.399	3.850.277.275	85.520.445	3.935.797.720
Transferler		-	-	-	-	-	-	845.988.399	(845.988.399)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(416.468)	-	(6.319.164)	-	-	1.717.960.269	1.711.224.637	57.648.912	1.768.873.549
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	1.717.960.269	1.717.960.269	57.634.340	1.775.594.609
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(416.468)	-	(6.319.164)	-	-	-	(6.735.632)	14.572	(6.721.060)
Kar payları		-	-	-	-	-	37.583.460	(374.654.788)	-	(337.071.328)	(54.389.594)	(391.460.922)
31 Aralık 2023 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	2.481.751.363	3.113.703	-	(30.840.299)	1.898.276.635	(944.749.170)	1.717.960.269	5.224.430.584	88.779.763	5.313.210.347

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

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2023	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		8.085.080.150	(4.388.982.344)
Dönem karı		1.775.594.609	896.010.993
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(1.099.375.050)	(687.712.803)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	117.999.347	102.955.985
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		236.611.349	251.246.344
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		185.471.026	212.182.812
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(524.485)	22.577.779
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		51.664.808	16.485.753
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(2.511.422.139)	(18.512.234)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(5.046.248.623)	(1.582.572.491)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.534.826.484	1.564.060.257
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	1.520.895.425	731.613.919
Kar payı geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler		(79.045.712)	(70.575.906)
Parasal kazanç / (kayıp)		(384.413.320)	(1.684.440.911)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.153.979.312	(5.091.411.421)
Finansal yatırımlardaki (artış) / azalış		2.518.623.208	(2.046.487.510)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		2.546.032.456	(3.826.235.328)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(122.209.881)	145.901.086
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		2.668.242.337	(3.972.136.414)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda (artış) / azalış		(16.583.756)	(15.911.748)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		528.941.986	(894.545.651)
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki (artış) / azalış		528.941.986	(894.545.651)
Türev varlıklardaki (artış) / azalış		5.203.527	1.126.411
Pesin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		2.895.638	(13.207.168)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(2.199.189.416)	2.283.268.258
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(225.625.727)	379.585.290
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(1.973.563.689)	1.903.682.968
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)		(2.793.863)	11.009.516
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(240.977.468)	278.905.063
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		-	-
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		(240.977.468)	278.905.063
Türev yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		5.286.817	(831.808.521)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		6.540.183	(37.524.743)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış		(5.154.658)	(57.141)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		11.694.841	(37.467.602)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	28	3.830.198.871	(4.883.113.231)
Alınan temettüller		79.045.712	70.575.906
Alınan faiz		4.974.990.083	1.479.522.085
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında ödemeler		(49.305.190)	(70.169.462)
Ödenen vergiler		(1.317.913.080)	(617.371.209)
Diğer Nakit giriş/çıkışları		568.063.754	(368.426.433)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(115.972.911)	(67.500.757)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		38.609	57.333
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	38.609	57.333
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(116.011.520)	(67.558.090)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(50.240.835)	(33.232.871)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(65.770.685)	(34.325.219)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(3.199.568.240)	5.960.902.886
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		9.452.584.456	20.883.629.783
- Kredilerden nakit girişleri		1.040.876.109	797.059.435
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		7.035.068.955	16.078.627.967
- Diğer Finansman Araçlarından Nakit Girişleri		1.376.639.392	4.007.942.381
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.701.166.976)	(13.034.971.716)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.195.794.651)	(451.357.670)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(8.505.372.325)	(12.583.614.046)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerinden nakit çıkışları	9	(7.868.772)	(12.576.460)
Ödenen temettüller	22	(391.460.922)	(284.668.428)
Ödenen faiz		(2.551.656.026)	(1.590.510.293)
Yabancı para çevirim farkları ve parasal kayıp / kazanç etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		4.769.538.999	1.504.419.785
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
E. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp		(4.619.192.209)	(2.641.385.789)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)	6	150.346.790	(1.136.966.004)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		8.209.525.438	9.346.491.442
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	6	8.359.872.228	8.209.525.438

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 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 ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., nihai ortağı Koç Grubu'dur. Ana Ortaklık Banka'nın halka açık olan hisseleri 1987 yılından bu yana Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir. Ana Ortaklık Banka'nın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla toplam halka açıklık oranı %38,83'tür (31 Aralık 2022 - %32,03). Ana Ortaklık Banka'nın sermayesinin kalan %61,17'sinin, %40,95'lik kısmı Koç Grubu'nun yönetim hakimiyetinde olan Koç Finansal Hizmetler A.Ş. ("KFH")'ye, %20,22'si Koç Holding A.Ş.'ye aittir.

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

Şirket'in 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.SP.K.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 birleşmesine 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 %31,93 olarak belirlenmiş olup Koç Holding A.Ş. ("Koç Grubu") ise doğrudan ve dolaylı olmak üzere toplam %49,99 hisse oranına ulaşarak Banka'da hakim ortak konumuna geçmiştir.

Bununla birlikte UCG, 13 Şubat 2020 tarihinde Ana Ortaklık Banka'daki %11,93'lük hissesini kurumsal yatırımcılara satmıştır. Bunun sonucunda UCG, Ana Ortaklık Banka'da doğrudan %20,00 hisse oranına sahip olmuştur.

2021 yılında UCG, Ana Ortaklık Banka'daki hisselerinin %2,00'lik kısmını borsada satmış, geriye kalan %18,00'lik hisselerin satışı için ise Koç Grubu ile 30 Kasım 2019 tarihinde imzalanan Banka Pay Alım Satım Sözleşmesi uyarınca anlaşmaya varmıştır. Buna göre, Koç Grubu 9 Kasım 2021 tarihinde UniCredit tarafından satışı planlanan Ana Ortaklık Banka payları için ön teklif verme hakkını kullandığını belirtmiştir. İlgili hisselerin satış işlemi 1 Nisan 2022 tarihinde tamamlanmış olup, Koç Holding A.Ş.'nin hisse oranı %9,02'den %27,02'ye yükselmiştir. 28 Temmuz 2023 tarihinde, Koç Holding A.Ş., Banka'daki %6,81'lik hissesini borsa dışında kurumsal yatırımcılara satmış olup, Koç Holding A.Ş.'nin Banka'daki hisse oranı satış sonrası %20,22 olmuştur.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") düzenlemeleri çerçevesinde "Geniş Yetkili Aracı Kurum" yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,
 - İşlem aracılığı faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt dışında)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer türev araçları
 - Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - 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 87 adet (31 Aralık 2022: 78) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 345'dir (31 Aralık 2022: 321).

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

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Bağlı ortaklık;

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2023 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2022 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 2022: %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.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2023 tarihi ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 16 Şubat 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır. Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar ise, Grup'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Grup'un durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için Türk parasının satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup'un konsolide finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standart'ının uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2022 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

KGK, 23 Kasım 2023 tarihinde Türkiye'de enflasyon muhasebesi uygulanmasına ilişkin açıklamada bulunmuş olup söz konusu duyuruya göre, TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

TMS 29, hiperenflasyonist ekonomilerin para birimi ile hazırlanan mali tabloların bilanço tarihindeki ölçüm biriminden gösterilmesini ve genel fiyat endeksinin kullanılarak daha önceki dönemlere ait bakiyelerin de aynı birimden gösterilmesini öngörmektedir. TMS 29'un uygulanmasını gerektiren durumlardan biri, üç yıllık kümülatif enflasyon oranının, yaklaşık %100 veya üzerinde olmasıdır. Türkiye'de Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan tüketici fiyat endeksi ("TÜFE") baz alındığında söz konusu kümülatif oran 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren üç yıllık dönem için %268 olmuştur.

Fiyat endekslerinde yukarıda belirtilen düzeyde artış olmamakla beraber, halkın tasarruflarını ağırlıklı olarak yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi, faiz oranlarının, ücret ve fiyatların genel fiyat endekslerine bağlanması, kısa vadeli işlemler de dahil satın alma gücündeki kayıpları karşılamak için fiyatların vade farkı konularak belirlenmesi gibi yüksek enflasyon emarelerinin mevcut bulunması halinde de TMS 29'un uygulanması gerekmektedir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Enflasyona göre yapılan düzeltmeler, TÜİK tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak bulunan katsayılar esas alınarak hesaplanmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ekte sunulan mali tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeks ve katsayılar aşağıda belirtilmiştir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2023	1.859,385	1,000	268%
31 Aralık 2022	1.128,45	1,648	156%
31 Aralık 2021	686,95	2,707	74%

Enflasyon döneminde, parasal varlıkları parasal yükümlülüklerinden fazla tutan bir işletme satın alma gücünü kaybeder ve parasal yükümlülüklerin parasal varlıklardan fazla olması, varlık ve yükümlülüklerin bir fiyat düzeyine bağlı olmadığı ölçüde satın alma gücü kazandırır. Net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp, kar veya zarar tablosuna net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları) kalemi olarak dahil edilir.

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili tüketici fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da yine aynı şekilde endekslenmiştir.
- Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.
- Parasal aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihinde cari satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Parasal olmayan aktif ve pasifler satın alma veya ilk kayda alınma tarihinden bilanço tarihine kadar olan süre içerisinde genel fiyat endeksinde meydana gelen değişikliklerin alım maliyetlerine ve birikmiş amortisman tutarlarına yansıtılması suretiyle yeniden ifade edilmiştir. Böylece maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, kullanım hakkı varlıkları, gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen özkaynak araçları ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzeri şekilde yeniden düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışında gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Kontrol gücü olmayan paylar tutarı, endekslenmiş finansal tablolar üzerinden yeniden hesaplanmıştır.
- Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir. Enflasyonun işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları üzerindeki etkisi ilgili kaleme atfedilmiş ve nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kazanç veya kayıp ayrı olarak sunulmuştur.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 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 konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TMS 12 ‘de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **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.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Bu değişikliklerin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde herhangi bir önemli etkisi olmamıştır.

ii. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun, yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

Grup, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

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 2023 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(a) Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	31 Aralık 2023 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2022 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 2022: %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 değiştirilmektedir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile 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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Grup'ta "Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, 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 alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin 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.

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 değerlerin 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri bilançoda "nakit ve nakit benzerleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre döneme isabet eden kısmının 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 amortismanına tabi tutulur.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 amortismanına 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.

Grup, mevcut kullanılan sistemlerini geliştirmek üzere bilgi işlemleri bazında proje yatırımları yapmaktadır, bu kapsamda ileride Grup'a ekonomik fayda sağlayacağı tespit edilen projeler aktifleştirilmektedir. Grup, aktifleştirilmiş ancak henüz tamamlanmamış projelerini gözden geçirmekte ve Grup'a ileride ekonomik fayda sağlamayacağı sonucuna vardığı aktif tutarını giderleştirmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler üzerinden itfa payı hesaplanmamaktadır.

(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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

(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 değerlendirilmeye 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.

(i) Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk 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.

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

Koşullu varlıklar ilgili gelişmelerin 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, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(l) İlişkili taraflar

Bu 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. 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 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.

(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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 bölümdür. 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

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları (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 2022: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	7.961.283.712	8.258.193.825
- Vadesiz mevduatlar	1.859.673.216	1.909.221.527
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(60.972.067)	(80.611.603)
	9.759.984.861	10.086.803.749

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 2.589.579.066 TL'si (31 Aralık 2022: 4.773.692.069 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin (515.234) TL (31 Aralık 2022: 560.656 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 1.273.518.098 TL (31 Aralık 2022: 1.841.581.852 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, vadeli TL mevduatların ortalama vadesi 30 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %45,7'dir (31 Aralık 2022: ortalama vadeleri TL ve Amerikan Doları için sırasıyla 40 ve 21 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %25,94 ve %4,00'dir).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	9.759.984.861	10.086.803.749
Müşterilere ait nakit ve nakit benzerleri	(1.273.518.098)	(1.841.581.852)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	60.972.067	80.611.603
Faiz tahakkukları	(187.566.602)	(116.308.062)
	8.359.872.228	8.209.525.438

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	127.118.104	82.438.520	82.438.520
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	127.118.104	82.438.520	82.438.520
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	10.000.000	10.703.615	10.703.615
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	10.000.000	10.703.615	10.703.615
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen Finansal varlıklar	30.390.771	30.014.398	29.988.766
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	30.390.771	30.018.447	29.992.815
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(4.049)	(4.049)
	167.508.875	123.156.533	123.130.901

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	2.091.552.259	2.447.987.643	2.447.987.643
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	2.091.552.259	2.447.987.643	2.447.987.643
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	185.838.618	189.754.915	189.754.915
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	89.646.133	93.329.062	93.329.062
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	96.192.485	96.425.853	96.425.853
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-	-
	2.277.390.877	2.637.742.558	2.637.742.558

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2023		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	82.825.553	315.949.327	315.949.327
- Hisse senetleri	32.192.533	263.023.726	263.023.726
- Özel sektör tahvilleri ve bonoları	-	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	50.633.020	52.925.601	52.925.601
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	-	-
	82.825.553	315.949.327	315.949.327

	31 Aralık 2022		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	57.384.980	288.756.280	288.756.280
- Hisse senetleri	32.192.533	263.023.728	263.023.728
- Özel sektör tahvilleri ve bonoları	-	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	25.192.447	25.732.552	25.732.552
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	31.806.687	31.805.396	31.799.552
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	31.806.687	31.809.690	31.803.846
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(4.294)	(4.294)
	89.191.667	320.561.676	320.555.832

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 29.988.766 (31 Aralık 2022: 31.799.552 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).

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 aya kadar	-	-
1 ay - 3 ay	29.988.766	-
3 ay - 1 yıl	-	-
1 yıl - 5 yıl	-	31.799.552
	29.988.766	31.799.552

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2023	2022
1 Ocak	31.799.552	65.928.735
Dönem içindeki alımlar	-	-
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	13.080.382	10.632.495
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	-	(19.961.238)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(4.049)	(4.294)
Parasal (kayıp) / kazanç	(14.887.119)	(24.796.146)
Dönem sonu, 31 Aralık	29.988.766	31.799.552

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

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
Cinsi	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	244.045.208	4,38	244.045.208	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	17.054.023	0,08	17.054.023	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	1.301.803	0,10	1.301.803	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	431.645	0,04	431.645	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	191.046	4,90	191.046	4,90
	263.023.725		263.023.725	

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 26.280.000 adet nominal pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2020/5692 no'lu duyurusundaki beheri nominal 2,20 TL (31 Aralık 2022: nominal 2,20 TL) teklif fiyatı ile değerlemiştir.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet nominal pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri nominal 8,40 TL (31 Aralık 2022: 319.422 adet, nominal 8,40 TL) teklif fiyatı ile değerlemiştir.

Aktif bir piyasada oluşmuş piyasa fiyatı bulunmayan ve diğer değerleme yöntemleri kullanılarak piyasa değeri tespit edilemeyen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan hisse senetleri konsolide finansal tablolarda, en son gerçeğe uygun değer tespiti yapılan tarih itibarıyla endekslenmiş değerleri ile gösterilmiştir. Aktif piyasa fiyatı bulunmayan gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan hisse senetleri güncel bir tarih itibarıyla bağımsız şirket değerleme çalışmaları bulunmadığından kalıcı değer düşüklüğü olduğuna ilişkin somut veriler bulunmamaktadır. Bu nedenle bu finansal varlıklar için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	5.358.281.003	7.843.973.233
İhraç edilen bonolar	1.615.952.271	3.858.051.505
Banka kredileri (**)	50.000.000	319.161.744
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.203.855	18.974.298
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	4.412.398	6.139.131
Açığa satış işlemlerinden borçlar	-	924.905
	7.029.849.527	12.047.224.816

(*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 14 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %43,90 (31 Aralık 2022: 9 gün ortalama vadeli, ortalama faiz oranı 13,06'dır).

(**) Grup'un banka kredileri 31 Aralık 2023'de 50.000.000 TL bulunmaktadır. (31 Aralık 2022 7 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %13,48'dir)

(***) Grup'un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %14-24'tür (31 Aralık 2022: 12 ay, %14-24'tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 4.412.398 TL ise ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2022: 6.139.131).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz tipi
Bono	286.300.000	TL	11 Ekim 2023	17 Ocak 2024	37,42	44,91	Sabit
Bono	349.400.000	TL	13 Kasım 2023	14 Şubat 2024	39,00	46,36	Sabit
Bono	300.000.000	TL	29 Kasım 2023	29 Şubat 2024	43,19	51,78	Sabit
Bono	380.650.000	TL	06 Aralık 2023	07 Mart 2024	44,34	53,15	Sabit
Bono	300.050.000	TL	13 Aralık 2023	14 Mart 2024	44,52	53,15	Sabit
Bono	100.000.000	TL	19 Aralık 2023	27 Mart 2024	44,68	52,90	Sabit

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz tipi
Bono	400.000.000	TL	16 Kasım 2022	18 Ocak 2023	21,22	23,50	Sabit
Bono	396.200.000	TL	23 Kasım 2022	01 Şubat 2022	21,26	23,45	Sabit
Bono	200.000.000	TL	30 Kasım 2022	08 Şubat 2022	21,31	23,45	Sabit
Bono	100.000.000	TL	06 Aralık 2022	16 Şubat 2022	21,15	23,20	Sabit
Bono	500.000.000	TL	14 Aralık 2022	22 Şubat 2022	21,39	23,45	Sabit
Bono	321.400.000	TL	21 Aralık 2022	01 Mart 2022	21,14	23,10	Sabit
Bono	50.000.000	TL	23 Aralık 2022	16 Şubat 2022	21,45	23,56	Sabit
Bono	440.000.000	TL	28 Aralık 2022	29 Mart 2022	21,99	23,89	Sabit

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden borçlar(*)	1.081.249	1.810.208
	1.081.249	1.810.208

(*) Grup'un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-5 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %14-24 (31 Aralık 2022: 1-5 yıl, %14-24'tür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların tamamı ilişkili taraflara borçlardır.

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	7.949.339	10.477.644
Dönem içi girişler (Dipnot 14)	3.724.454	9.871.543
Dönem içinde yapılan ödemeler	(7.868.772)	(12.576.460)
Faiz giderleri (Dipnot 28)	1.865.806	2.565.792
Parasal (kazanç) /kayıp	(177.180)	(2.389.180)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	5.493.647	7.949.339

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kredili müşterilerden alacaklar	2.613.625.831	3.894.208.327
Müşterilerden alacaklar	1.380.292.992	2.643.028.035
Komisyon alacakları	120.050.580	122.350.836
Şüpheli ticari alacakları	3.453.407	5.690.280
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(3.453.407)	(5.690.280)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(30.203.060)	-
	4.083.766.343	6.659.587.198

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 2.613.625.831 TL (31 Aralık 2022: 3.894.208.327 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 2.819.963.033 TL (31 Aralık 2022: 3.967.072.788 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşterilere borçlar	1.801.366.510	3.671.052.824
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	488.011.466	749.952.749
Ödenecek acenta komisyonları	58.098.656	117.554.586
Satıcılar	21.552.829	23.764.076
Gider tahakkukları	5.301.992	4.036.866
Müşteri açığa satış işlem borçları	-	8.898.668
Diğer ticari borçlar	5.073.125	3.334.225
	2.379.404.578	4.578.593.994

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	78.735.492	77.496.615
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	43.745.531	29.465.540
Özel portföy yönetim ücreti	7.553.539	8.640.997
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları (**)	7.216.865	6.258.916
Yatırım danışmanlık ücreti	5.080.000	3.187.038
Diğer	155.367	853.932
	142.486.794	125.903.038

(*) 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 87 (31 Aralık 2022: 78) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 19 (31 Aralık 2022: 18) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 18 tanesi (31 Aralık 2022: 17) ilişkili taraftır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.076.271.784	1.223.411.426
Piyasalara verilen işlem teminatları	83.084.118	464.886.462
	1.159.355.902	1.688.297.888

Diğer borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan depozito ve teminatlar	332.716.051	573.375.263
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	809.600
	333.207.395	574.184.863

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2023	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	42.285.857	77.547.789	1.928.016	121.761.662
İlaveler	525.936	49.716.063	(1.164)	50.240.835
Çıkışlar	-	(38.609)	-	(38.609)
Amortisman gideri	(3.308.876)	(35.744.678)	(437.448)	(39.491.002)
Net defter değeri, 31 Aralık	39.502.917	91.480.565	1.489.404	132.472.886
Maliyet	157.479.622	379.101.840	33.535.530	570.116.992
Birikmiş amortisman	(117.976.705)	(287.621.275)	(32.046.126)	(437.644.106)
Net defter değeri, 31 Aralık	39.502.917	91.480.565	1.489.404	132.472.886

31 Aralık 2022	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	45.068.797	72.702.736	2.188.183	119.959.716
İlaveler	525.936	32.534.016	172.919	33.232.871
Çıkışlar	-	(57.333)	-	(57.333)
Amortisman gideri	(3.308.876)	(27.631.630)	(433.086)	(31.373.592)
Net defter değeri, 31 Aralık	42.285.857	77.547.789	1.928.016	121.761.662
Maliyet	156.953.686	329.424.386	33.536.694	519.914.766
Birikmiş amortisman	(114.667.829)	(251.876.597)	(31.608.678)	(398.153.104)
Net defter değeri, 31 Aralık	42.285.857	77.547.789	1.928.016	121.761.662

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Aralık 2023	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	8.752.042	1.578.508	-	10.330.550
İlaveler	3.724.454	-	-	3.724.454
Çıkışlar	-	(926.163)	-	(926.163)
Amortisman gideri (-)	(6.357.940)	-	-	(6.357.940)
Net defter değeri, 31 Aralık	6.118.556	652.345	-	6.770.901
Maliyet	48.320.496	14.151.283	-	62.471.779
Birikmiş amortisman (-)	(42.201.940)	(13.498.938)	-	(55.700.878)
Net defter değeri, 31 Aralık	6.118.556	652.345	-	6.770.901
31 Aralık 2022	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak	7.864.476	4.299.691	-	12.164.167
İlaveler	9.871.543	-	-	9.871.543
Çıkışlar	-	(2.721.183)	-	(2.721.183)
Amortisman gideri (-)	(8.983.977)	-	-	(8.983.977)
Net defter değeri, 31 Aralık	8.752.042	1.578.508	-	10.330.550
Maliyet	44.596.043	15.077.446	-	59.673.489
Birikmiş amortisman (-)	(35.844.001)	(13.498.938)	-	(49.342.939)
Net defter değeri, 31 Aralık	8.752.042	1.578.508	-	10.330.550

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2023
Net defter değeri, 1 Ocak(*)	120.728.177
İlaveler	65.770.685
Çıkışlar (-)	-
İtfa payı	(72.150.405)
Net defter değeri, 31 Aralık	114.348.457
Maliyet	427.097.484
Birikmiş itfa payı	(312.749.027)
Net defter değeri, 31 Aralık	114.348.457

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2022
Net defter değeri, 1 Ocak(*)	149.001.375
İlaveler	34.325.219
Çıkışlar (-)	-
İtfa payı	(62.598.417)
Net defter değeri, 31 Aralık	120.728.177
Maliyet	361.326.799
Birikmiş itfa payı	(240.598.622)
Net defter değeri, 31 Aralık	120.728.177

(*) Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler 9.785.191 TL (31 Aralık 2022: 15.432.922 TL) tutarındadır. Diğer maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilen proje geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılıkları	3.009.300	5.625.604
Diğer karşılık (*)	9.000.000	23.068.209
	12.009.300	28.693.813

(*) Devam eden incelemeler nedeniyle Grup tarafından konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların ile incelemeler için ayrılan karşılıkların toplam tutarı 12.009.300 TL'dir (31 Aralık 2022: 28.693.813 TL).

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 hesap dönemlerine ait dava karşılıklarının ve incelemeler için ayrılan karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	28.693.813	43.416.300
Dönem içinde ayrılan karşılık	232.531	22.668.822
Dönem içinde yapılan ödeme	(757.016)	(91.043)
Parasal (kazanç) / kayıp	(16.160.028)	(37.300.266)
Dönem sonu, 31 Aralık	12.009.300	28.693.813

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Teminat mektupları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Teminat mektupları	9.489.259.253	8.390.047.282
	9.489.259.253	8.390.047.282

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 325.739 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2022: 328.473 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	3.885.652.007	5.100.460.665
	3.885.652.007	5.100.460.665

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 3.885.652.007 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2022: 5.100.460.665 TL).

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan, veya henüz valör tarihi gelmemiş olan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Müşteri emanetleri/diğer	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Hisse senetleri	9.615.633.965	5.880.399.635
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	3.765.750.921	1.217.043.918
Yatırım fonları	1.028.143.655	519.711.659
Devlet tahvilleri	903.964.560	3.672.549.474
Özel sektör tahvilleri	2.253.824	70.849.419
Diğer	90.648.670	36.368.655
	15.406.395.595	11.396.922.760

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

v) Diğer

- Şirket, Türkiye Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 5.000.000 USD (31 Aralık 2022: 5.000.000 USD) tutarında "Mesleki Sorumluluk" ve HDI Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 5.000.000 TL (31 Aralık 2022: 5.000.000 TL) tutarında "İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi" kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 1.273.518.098 TL (31 Aralık 2022: 1.841.581.852 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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 2.613.625.831 TL (31 Aralık 2022: 3.894.208.327 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 2.819.963.033 TL (31 Aralık 2022: 3.967.072.788 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 29.988.766 TL (31 Aralık 2022: 31.799.552 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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023 TL Karşılığı		31 Aralık 2022 TL Karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	164.453.020	124.720.000	214.019.510	633.690.281
Swap işlemler (satım)	162.204.482	130.295.600	208.520.283	624.099.014
Vadeli işlemler (alım)	-	-	4.035.577	-
Vadeli işlemler (satım)	-	-	3.887.819	-
	326.657.502	255.015.600	430.463.189	1.257.789.295

Türev işlemlerden alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Swap işlemler	561.274	5.696.320
Vadeli işlemler	-	68.481
	561.274	5.764.801

Türev işlemlerden borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Swap işlemler	6.180.929	894.112
	6.180.929	894.112

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel prim karşılığı	229.806.569	161.892.658
	229.806.569	161.892.658

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	59.448.514	70.582.024
Kullanılmamış izin karşılığı	12.635.839	9.932.162
	72.084.353	80.514.186

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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 35.058,58 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İskonto oranı (%)	2,9	0,55
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	94,23	94,23

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 Ocak 2024 tarihinden geçerli olan 35.058,58 TL (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	70.582.024	45.771.990
Faiz maliyeti	11.087.558	14.390.937
Cari hizmet maliyeti	1.551.350	2.109.980
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	8.995.436	33.824.598
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(6.347.233)	(3.311.188)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(26.420.621)	(22.204.293)
Dönem sonu, 31 Aralık	59.448.514	70.582.024

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	9.932.162	7.463.430
Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık), net	12.298.367	8.154.155
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(553.883)	(85.644)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(9.040.807)	(5.599.779)
Dönem sonu, 31 Aralık	12.635.839	9.932.162

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	161.892.658	75.868.783
Dönem içinde ayrılan karşılık	160.533.750	187.527.739
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(42.404.074)	(66.772.630)
Parasal (kazanç)/ kayıp	(50.215.765)	(34.731.234)
Dönem sonu, 31 Aralık	229.806.569	161.892.658

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	28.883.407	27.362.390
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	3.907.533	8.222.413
	32.790.940	35.584.803

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gelecek aylara ait giderler	24.803.403	7.536.433
Teminat mektubu komisyonları	9.577.742	29.740.350
	34.381.145	37.276.783

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	64.786.804	61.231.686
Diğer gider karşılıkları	61.562.962	9.480.999
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	44.379.969	85.097.364
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	18.402.289	26.568.277
İşletme gider karşılıkları	9.000.000	4.775.709
Transfer Fiyatlandırması	1.757.277	-
Diğer	9.434.513	10.474.938
	209.323.814	197.628.973

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2022: 98.918.083 TL) olup her biri 1 kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2022: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	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	2.481.751.363		2.481.751.363	
	2.580.669.446		2.580.669.446	

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 ulaşılmıncaya 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 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 1.898.276.635 TL'dir (31 Aralık 2022: 1.860.693.175 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	1.014.286.818	1.014.286.818
Birinci tertip yasal yedekler	177.802.644	177.802.644
İkinci tertip yasal yedekler	706.187.173	668.603.713
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	1.898.276.635	1.860.693.175

(*) 31 Aralık 2023 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 1.014.286.818 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 43.547.507 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı 970.739.311 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.

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.

3 Mart 2023 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 337.071.328 TL (2022: 244.855.495 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 10 Mart 2023 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

	2023	2022
Dönem başı, 1 Ocak	85.520.445	76.158.098
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(54.389.594)	(39.812.933)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	57.648.912	49.175.280
Dönem sonu, 31 Aralık	88.779.763	85.520.445

(*) 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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	1.656.525.467	482.026.648
Peşin ödenen vergiler (-)	(1.166.275.394)	(316.564.816)
Parasal (kazanç) / kayıp	(112.630.655)	(13.824.146)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar), net	377.619.418	151.637.686

Grup'un, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari yıl vergi gideri	1.665.254.972	490.460.397
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(8.729.505)	(8.433.749)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	(135.630.044)	249.587.271
Toplam vergi gideri	1.520.895.423	731.613.919

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	3.296.490.032	1.627.624.912
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	(988.947.010)	(406.906.228)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(40.628.691)	(19.233.724)
İndirim, istisnalar ve diğer düzeltmelerin etkisi	135.619.927	48.895.334
Vergiye tabii olmayan enflasyon düzeltmeler	(626.939.649)	(354.369.301)
Cari yıl vergi gideri	(1.520.895.423)	(731.613.919)

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %30'dur. (31 Aralık 2022: %25)

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2022 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2022 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir. Ancak, 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 7456 sayılı Kanun uyarınca bu oran %30’a yükseltilmiş olup söz konusu değişiklik 1 Ekim 2023 tarihinden sonra verilen beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacaktır. 31 Aralık 2023 tarihki finansal tablolarda kurumlar vergisi için 30% oranı kullanılmıştır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 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.

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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayılı yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli VUK mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlığı	117.781.293	4.689.559
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(25.407.640)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	117.781.293	(20.718.081)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)
Personel prim karşılığı	229.806.569	68.941.971	161.892.658	40.473.165
Kıdem tazminatı karşılığı	59.448.514	17.834.554	70.582.024	17.645.506
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	164.519.149	49.355.745	163.723.080	40.930.770
Beklenen kredi zararları karşılığı	26.934.931	8.080.480	10.293.216	2.573.304
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	24.606.322	7.381.897	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	12.635.839	3.790.752	9.932.162	2.483.041
Dava karşılığı	12.009.300	3.602.790	28.693.813	7.173.453
Türev işlemler	6.180.929	1.854.279	894.113	223.528
TFRS 16 etkisi	3.532.341	1.059.702	758.071	189.518
Gider tahakkukları	611.911	183.573	227.303	56.826
Diğer	38.180.183	11.454.057	47.686.885	11.921.721
Ertelenmiş vergi varlıkları	142.476.890		102.894.036	
Türev işlemler	561.274	168.382	5.764.801	1.441.200
Yapılmakta olan yatırımlar	206.892	62.068	340.903	85.226
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	-	353.495.937	88.373.984
Diğer	81.550.484	24.465.147	134.846.829	33.711.707
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	24.695.597		123.612.117	
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	117.781.293		(20.718.081)	

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(20.718.081)	221.589.765
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	135.630.041	(249.587.271)
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	2.869.333	7.279.425
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	117.781.293	(20.718.081)

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Hasılat		
Hisse senedi satış gelirleri	8.771.176.193	15.815.463.176
Hisse senedi aracılık komisyonları	3.435.933.850	2.170.875.315
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	527.400.648	571.690.629
Hazine bonosu ve devlet tah. satış gelirleri	382.845.676	148.477.318
Kurumsal finansman gelirleri	280.159.901	153.412.099
Diğer aracılık komisyonları	114.192.926	81.335.214
Takas saklama komisyonları	76.007.457	21.497.260
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	26.928.930	45.100.579
Danışmanlık hizmetleri	25.615.733	4.277.698
Fon destek/yönetim ücretleri	10.799.619	7.081.107
Repo işlemleri aracılık komisyonları	1.711.607	4.499.028
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	2.194	100.703
Diğer hizmet gelirleri	516.482.938	147.141.642
Toplam hasılat	14.169.257.672	19.170.951.768
İadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	1.383.344.188	865.846.113
Komisyon iadeleri (-)	1.938.835	1.568.478
Toplam iadeler ve indirimler (-)	1.385.283.023	867.414.591
Hasılat	12.783.974.649	18.303.537.177
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	8.884.360.165	15.537.283.651
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	396.735.630	145.850.383
Toplam satışların maliyeti (-)	9.281.095.795	15.683.134.034
Ticari faaliyetlerden brüt kar	3.502.878.854	2.620.403.143

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	862.469.152	779.181.491
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	117.565.827	99.384.844
Fon yönetim ücreti	980.034.979	878.566.335
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.012.135	2.599.851
Portföy performans primleri	67.929.665	67.358.856
Özel portföy yönetim gelirleri	68.941.800	69.958.707
Yatırım danışmanlık gelirleri	18.089.831	16.610.750
Diğer finans sektörü faaliyetleri hasılatı	18.089.831	16.610.750
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	1.067.066.610	965.135.792
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Komisyon giderleri	(23.067.848)	-12.683.200
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon gideri	(4.592.913)	-2.726.691
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(27.660.761)	(15.409.891)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)	1.039.405.849	949.725.901

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel gideri	839.192.986	644.526.163
Bilgi servisleri gideri	109.063.348	99.378.869
Amortisman ve itfa payı gideri	117.999.347	102.955.986
Bilgi işlem giderleri	85.452.282	71.285.910
Vergi resim ve harçlar	13.854.677	6.902.147
Haberleşme gideri	2.630.794	3.729.526
Diğer	102.267.979	77.291.587
	1.270.461.413	1.006.070.188

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	680.214.247	568.248.154
Diğer	90.034.175	69.189.614
	770.248.422	637.437.768

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti(*)	1.361.899	831.569
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	257.280	212.162
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	48.807	179.602
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
	1.667.986	1.223.333

(*) Ücretler KDV hariç konsolide olarak sunulmuştur.

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	3.177.296.898	907.258.631
Kredi faiz gelirleri	1.643.035.537	624.210.481
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	412.758.007	1.007.487.057
Diğer faiz gelirleri	149.695.639	24.166.982
Kar payı gelirleri	79.045.712	70.575.906
Repo işlemleri faiz gelirleri	66.448.420	-
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	9.772.129	26.936.397
Diğer	45.949.442	430.092.005
	5.584.001.784	3.090.727.459

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Borsa Para Piyasası Faiz gideri	2.061.319.624	1.050.436.618
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	438.788.510	493.270.946
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	82.499.873	39.063.435
Beklenen değer düşüklüğü karşılığı	51.664.808	16.485.753
Türev işlem zararları	50.622.902	487.357.041
Komisyon giderleri	34.288.104	14.746.601
Diğer faiz gideri	32.852.544	17.786.901
Kiralama faiz gideri (TFRS 16)	1.865.806	2.565.792
Kur farkı zararı	541.028	-
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	-	511.784
Diğer giderler	118.700.809	41.960.339
	2.873.144.008	2.164.185.210

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.055.184.872	4.151.707.935
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	534.394.194	621.984.134
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(515.234)	(560.656)
	2.589.063.832	4.773.131.413

(b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
- Arçelik A.Ş.	-	18.569.725
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	18.854.426
- Koç Finansman A.Ş.	-	1.938.830
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	1.967.670
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(28.840)
- Tat Gıda Sanayi A.Ş.	-	1.653.234
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	1.678.581
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(25.347)
- Opet Petrolcülük A.Ş.	-	322.742
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	327.690
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(4.948)
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(284.701)
	-	22.484.531

İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	131.462.594	62.535.246
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	53.497.894	2.334.564
Diğer	1.911.000	-
Arçelik A.Ş.	610.001	498.556
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	186.307	89.549
	187.667.796	65.457.915

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	78.735.492	77.496.615
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	7.210.665	6.258.916
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	5.080.000	3.187.038
	91.026.157	86.942.569

Peşin ödenen giderler

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Allianz Sigorta A.Ş.	651.020	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	344.875	498.557
	995.895	498.557

(c) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.213.350	5.687.737
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	199.048	451.394
	4.412.398	6.139.131

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.039.342	1.413.179
Yapı ve Kredi Bankası	41.907	397.029
	1.081.249	1.810.208

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	147.519.408	150.832.922
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	50.899.732	203.693.884
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	47.595.100	116.526.461
Diğer	1.500.168	2.086.868
	247.514.408	473.140.135

Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	86.155
	-	86.155

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(d) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Portföy Yatırım Fonları	862.469.152	670.448.114
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.	117.496.790	88.366.029
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	47.487.209	56.030.047
Diğer	30.593.317	5.205.049
Tat Gıda Sanayi A.Ş.	2.601.504	3.173.452
Opet Petrolcülük A.Ş.	2.600.000	3.097.731
Yapı Kredi Faktoring	2.553.150	-
Arçelik A.Ş.	1.795.684	6.056.978
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	1.000.000	1.153.410
Aygaz A.Ş.	841.504	2.514.360
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	652.573	-
Türk Traktör A.Ş.	41.504	1.690.495
Tüpraş	41.504	42.766
Koç Finansman A.Ş.	-	4.728.983
Otokoç	-	4.036.937
	1.070.173.891	846.544.351

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	476.638.797	272.513.267
	476.638.797	272.513.267

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri / (giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	(275.612)	596.251.122
	(275.612)	596.251.122

(*) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan ve henüz vadesi gelmemiş olan türev sözleşmelerin toplamı 107.638.770 TL'dir (31 Aralık 2022: 30.911.103 TL)

İlişkili taraflardan kar payı geliri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	199.696	230.330
	199.696	230.330

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.230.222	44.868.024
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	14.418.771	10.758.848
Vehbi Koç Vakfı	6.462.400	22.244.344
YKS Tesis Yönetimi	5.437.785	6.961.761
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	4.365.301	3.173.489
Avis A.Ş.	2.811.238	2.620.184
Koç Holding A.Ş.	2.722.358	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	2.521.441	3.369.381
Opet Petrolcülük A.Ş.	2.096.515	2.127.421
Allianz Sigorta A.Ş.	2.089.964	1.066.877
YKB Bina Yön Gider Belgesi	1.616.763	612.889
Setur Servis Turistik A.Ş.	896.696	558.360
Arçelik	700.691	-
Divan Tur	500.459	-
Diğer	345.897	27.672.678
Akpa	69.906	-
	145.286.407	126.034.256

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	898.517.543	626.172.265
Diğer	4.592.889	2.296.203
	903.110.432	628.468.468

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.753.440	155.612
Diğer	71.245	291.534
	2.824.685	447.146

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 58.882.038 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2022: 50.237.314 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Grup 2023 yılı içerisinde 337.071.328 TL (2022: 244.855.495 TL) temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	1.775.594.609	896.010.993
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krs)	17,95	9,06
	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Toplam kapsamlı gelir	1.768.873.549	874.172.715
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krs)	17,88	8,84

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

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 %38'dir (31 Aralık 2022: %42'tir).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 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.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2023	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	187.667.796	3.896.098.547	-	1.159.355.902	9.759.984.861	439.080.228	561.274
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.613.625.831	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	187.667.796	3.896.098.547	-	1.159.355.902	9.820.956.928	439.250.563	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(60.972.067)	(170.335)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.453.407	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(3.453.407)	-	-	(60.972.067)	(170.335)	-
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	561.274

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2022	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	65.457.915	6.594.129.283	-	1.688.297.888	10.086.803.749	2.958.298.390	5.764.801
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.894.208.327	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	65.457.915	6.594.129.283	-	1.688.297.888	10.167.415.352	2.959.707.478	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(80.611.603)	(1.409.088)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	5.690.280	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(5.690.280)	-	-	(80.611.603)	(1.409.088)	-
- Net değerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	5.764.801

(*) Banka mevduatları için 60.972.067 TL tutarında (31 Aralık 2022: 80.611.603 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
Bankalar	7.961.283.712	8.258.193.825
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	5.358.280.238	7.843.973.233
İhraç edilen menkul kıymetler	1.615.952.271	3.858.051.505
Banka kredileri	50.000.000	319.161.744
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	1.203.855	18.974.298
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	5.493.647	7.949.339
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	29.988.766	31.799.552
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	78.514.743	147.816.369

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

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 1.060.992 TL (31 Aralık 2022: 1.796.519 TL) artacak veya 1.060.992 TL (31 Aralık 2022: 1.796.159 TL) azalacaktı. 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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2023			31 Aralık 2022		
	TL (%)	EURO (%)	USD (%)	TL (%)	EURO (%)	USD (%)
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri değerler	45,70	-	-	25,94	-	4,00
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	58,79	-	-	17,10	-	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	-	-	6,42	-	-	4,63
Yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	50,38	-	-	23,45	-	-
Banka kredileri	-	-	-	13,48	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	43,90	-	-	13,06	-	-

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2023					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	8.435.324.127	-	-	-	1.324.660.734	9.759.984.861
Finansal yatırımlar	-	29.992.816	10.699.567	52.925.600	345.462.245	439.080.228
Ticari alacaklar	2.613.625.831	-	-	-	1.470.140.512	4.083.766.343
Diğer varlıklar	-	-	-	-	1.342.363.450	1.342.363.450
	11.048.949.958	29.992.816	10.699.567	52.925.600	4.482.626.941	15.625.194.882
Finansal borçlar	4.948.806.479	2.031.406.266	49.636.782	1.081.249	-	7.030.930.776
Ticari borçlar	-	-	-	-	2.379.404.578	2.379.404.578
Diğer borçlar	-	-	-	-	895.403.300	895.403.300
	4.948.806.479	2.031.406.266	49.636.782	1.081.249	3.274.807.878	10.305.738.654
	6.100.143.479	(2.001.413.450)	(38.937.215)	51.844.351	1.207.819.063	5.319.456.228

	31 Aralık 2022					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	
Nakit ve nakit benzeri değerler	8.194.781.941	-	-	-	1.892.021.808	10.086.803.749
Finansal yatırımlar	-	93.298.213	96.457.052	57.531.756	2.711.011.369	2.958.298.390
Ticari alacaklar	3.894.208.327	-	-	-	2.765.378.871	6.659.587.198
Diğer varlıklar	-	-	-	-	1.857.666.187	1.857.666.187
	12.088.990.268	93.298.213	96.457.052	57.531.756	9.226.078.235	21.562.355.524
Finansal borçlar	8.826.113.248	3.214.852.601	6.258.967	1.810.208	-	12.049.035.024
Ticari borçlar	-	-	-	-	4.578.593.994	4.578.593.994
Diğer borçlar	-	-	-	-	1.079.393.408	1.079.393.408
	8.826.113.248	3.214.852.601	6.258.967	1.810.208	5.657.987.402	17.707.022.426
	3.262.877.020	(3.121.554.388)	90.198.085	55.721.548	3.568.090.833	3.855.333.098

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

c. Kur riski

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri(*)	1.288.481.318	23.815.788	17.982.092	73.910	267.930.495	8.431.944	40.434	299.997
Finansal Yatırımlar	85.370.780	2.900.000	-	-	150.967.700	4.900.000	-	-
Diğer alacaklar	154.896.354	699.180	4.123.355	-	662.366.471	1.276.341	18.967.843	-
Dönen varlıklar (a)	1.528.748.452	27.414.968	22.105.447	73.910	1.081.264.666	14.608.285	19.008.277	299.997
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(293.027.463)	(5.510.000)	(4.000.000)	-	(1.023.214.572)	(12.894.484)	(19.000.000)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (b)	(293.027.463)	(5.510.000)	(4.000.000)	-	(1.023.214.572)	(12.894.484)	(19.000.000)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a +b)	1.235.720.989	21.904.968	18.105.447	73.910	58.050.094	1.713.801	8.277	299.997

(*) Müşteri emanetleri pozisyon hesabına dahil edilmemiştir.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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'luk 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

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2023				
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(128.968.566)	128.968.566	(128.968.566)	128.968.566
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık / yükümlülük etkisi	(117.953.004)	117.953.004	(117.953.004)	117.953.004
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	354.330	(354.330)	354.330	(354.330)
Toplam	(246.567.240)	246.567.240	(246.567.240)	246.567.240

	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
31 Aralık 2022				
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(10.560.351)	10.560.351	(10.560.351)	10.560.351
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık varlık / yükümlülük etkisi	(54.375)	54.375	(54.375)	54.375
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	1.395.360	1.395.360	(1.395.360)	1.395.360
Toplam	(9.219.367)	9.219.367	(9.219.367)	9.219.367

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

31 Aralık 2023	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Bilanço kalemi						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	8.243.852	-	8.243.852	8.243.852
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(8.243.852)	-	(8.243.852)	(8.243.852)

31 Aralık 2022	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Bilanço kalemi						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	247.979.149	-	247.979.149	247.979.149
- Finansal varlıklar	10%	Azalış	(247.979.149)	-	(247.979.149)	(247.979.149)

e. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sığ piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılamaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2022					
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	7.030.930.776	4.974.803.686	2.243.562.384	1.081.249	7.219.447.319
Ticari borçlar	2.379.404.578	2.379.404.578	-	-	2.379.404.578
Diğer borçlar	333.207.395	333.207.395	-	-	333.207.395
	9.743.542.749	7.687.415.659	2.243.562.384	1.081.249	9.932.059.292

31 Aralık 2022					
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	12.049.035.024	8.921.645.948	3.327.213.167	1.810.208	12.250.669.323
Ticari borçlar	4.578.593.994	4.578.593.994	-	-	4.578.593.994
Diğer borçlar	574.184.863	574.184.863	-	-	574.184.863
	17.201.813.881	14.074.424.805	3.327.213.167	1.810.208	17.403.448.180

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

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.

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	82.438.520	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	82.438.520	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	326.652.942	-
- Hisse senetleri	-	263.023.726	-
- Tahvil ve bonolar	-	63.629.216	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	561.274	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	6.180.929	-

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	2.447.987.643	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	2.447.987.643	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	478.511.195	-
- Hisse senetleri	-	263.023.726	-
- Tahvil ve bonolar	-	215.487.469	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	5.764.801	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	894.112	-

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, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 87 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2022: 78 adet yatırım fonu, 18 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 975.442.066 TL'dir. (31 Aralık 2022: 875.839.644 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 31 Aralık 2023 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam özsermaye tutarı 80.000.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2022: 31.331.603 TL).

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

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....