

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU**



## ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

### Giriş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait konsolide kar veya zarar tablosunun, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama”ya (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

### Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve bağlı ortaklığının 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34’e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2021

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1-2</b>
<b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>5</b>
<b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>6</b>
<b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....	<b>7-56</b>
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....	7-9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	9-22
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....	23
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI .....	23
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	24-26
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR .....	26
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	26-27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	30
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	32-33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....	33-34
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....	35
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	35
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR .....	35-37
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....	37-38
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	40
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ .....	41
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ .....	41
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	42
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....	42
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	42-46
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	46
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	47-54
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR.....	54-55
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	56
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	56

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	6	3.941.346.842	2.904.454.202
Finansal yatırımlar	7	133.058.640	155.763.092
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		37.744.836	10.257.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		37.236.851	107.874.679
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		58.076.953	37.630.962
Ticari alacaklar	10	769.985.543	858.054.117
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	121.085.313	80.052.926
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		648.900.230	778.001.191
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	18.813.904	23.165.172
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	17.662.104	23.027.448
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.151.800	137.724
Diğer alacaklar	12	352.753.823	321.933.584
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		352.753.823	321.933.584
Türev araçlar	17	10.168.074	132.958.946
- Alım satım amaçlı türev araçlar		10.168.074	132.958.946
Peşin ödenmiş giderler	20	8.508.516	7.111.784
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	707.217	557.580
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		7.801.299	6.554.204
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	109.137	21.534.869
Diğer dönen varlıklar		-	112.553
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		-	112.553
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>5.234.744.479</b>	<b>4.425.088.319</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	7	107.963.516	72.626.710
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		107.963.516	72.626.710
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	-
Maddi duran varlıklar	13	18.143.414	17.121.503
Kullanım hakkı varlıkları	14	2.202.710	3.281.671
Maddi olmayan duran varlıklar	15	34.765.169	30.488.937
Ertelenmiş vergi varlığı	23	14.928.177	403.549
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>178.002.986</b>	<b>123.922.370</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>5.412.747.465</b>	<b>4.549.010.689</b>

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

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.553.340.103	2.861.847.812
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	1.790.452	102.391.251
- Banka kredileri	29	-	100.057.778
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.790.452	2.333.473
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		3.551.549.651	2.759.456.561
- Banka kredileri	9	120.400.823	239.130.361
- Kiralama işlemlerinden borçlar		15.317	171.439
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		3.431.133.511	2.520.154.761
Ticari borçlar	10	695.514.276	689.176.547
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	64.376.076	152.163.747
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		631.138.200	537.012.800
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	4.191.345	5.200.805
Diğer borçlar	12	123.140.862	131.554.157
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	-	1.368
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		123.140.862	131.552.789
Türev araçlar	17	33.103.086	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		33.103.086	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	17.792.783	10.505.065
Kısa vadeli karşılıklar		17.130.338	28.394.094
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	14.895.678	26.242.787
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	2.234.660	2.151.307
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	33.919.920	51.505.820
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		33.919.920	51.505.820
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>4.478.132.713</b>	<b>3.778.184.300</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	654.390	1.022.795
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	654.390	1.022.795
- Kiralama işlemlerinden borçlar		654.390	1.022.795
Uzun vadeli karşılıklar	18	16.826.165	13.771.214
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		16.826.165	13.771.214
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	-	18.155.235
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>17.480.555</b>	<b>32.949.244</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>4.495.613.268</b>	<b>3.811.133.544</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		17.998.013	18.683.521
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(4.182.696)	(3.497.188)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		755.122	1.106.006
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		755.122	1.106.006
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	186.831.858	184.106.085
Geçmiş yıllar karları		318.640.742	84.609.777
Net dönem karı		215.393.169	268.960.378
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>901.614.988</b>	<b>719.461.851</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	<b>22</b>	<b>15.519.209</b>	<b>18.415.294</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>917.134.197</b>	<b>737.877.145</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>5.412.747.465</b>	<b>4.549.010.689</b>

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	24	2.479.710.249	1.442.300.335	2.024.167.250	870.710.150
Satışların maliyeti (-)	24	(2.183.803.670)	(1.333.154.893)	(1.866.980.769)	(770.825.375)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>		<b>295.906.579</b>	<b>109.145.442</b>	<b>157.186.481</b>	<b>99.884.775</b>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	95.164.930	51.022.273	67.017.391	36.179.483
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(1.954.583)	(957.190)	(1.968.677)	(835.576)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>93.210.347</b>	<b>50.065.083</b>	<b>65.048.714</b>	<b>35.343.907</b>
<b>Brüt kar</b>		<b>389.116.926</b>	<b>159.210.525</b>	<b>222.235.195</b>	<b>135.228.682</b>
Genel yönetim giderleri (-)	26	(105.354.973)	(55.416.433)	(79.677.460)	(39.296.697)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(75.650.611)	(30.556.255)	(38.195.895)	(19.713.485)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	509.902.606	64.963.621	202.193.546	31.454.023
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(416.855.159)	(14.880.829)	(151.228.325)	(16.653.092)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>301.158.789</b>	<b>123.320.629</b>	<b>155.327.061</b>	<b>91.019.431</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>	<b>23</b>	<b>(77.886.707)</b>	<b>(39.772.575)</b>	<b>(31.346.993)</b>	<b>(17.267.644)</b>
- Dönem vergi gideri (-)	23	(110.274.875)	(18.570.626)	(18.311.703)	(6.498.343)
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	23	32.388.168	(21.201.949)	(13.035.290)	(10.769.301)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>223.272.082</b>	<b>83.548.054</b>	<b>123.980.068</b>	<b>73.751.787</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>		<b>223.272.082</b>	<b>83.548.054</b>	<b>123.980.068</b>	<b>73.751.787</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	22	7.878.913	3.942.888	4.921.179	2.712.208
Ana ortaklık payları		215.393.169	79.605.166	119.058.889	71.039.579
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırs)	30	2,26	0,84	1,25	0,75

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>				
<b>Dönem karı</b>	<b>223.272.082</b>	<b>83.548.054</b>	<b>123.980.068</b>	<b>73.751.787</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(685.508)</b>	<b>(725.338)</b>	<b>(125.978)</b>	<b>(415.288)</b>
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	-	-	-	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	18 (856.885)	(906.672)	(161.510)	(532.421)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	171.377	181.334	35.532	117.133
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	-	-	-	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları) / kayıpları, vergi etkisi	171.377	181.334	35.532	117.133
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>	<b>(350.884)</b>	<b>(536.436)</b>	<b>901.305</b>	<b>853.323</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	(471.202)	(701.876)	1.155.519	1.094.004
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	120.318	165.440	(254.214)	(240.681)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi	120.318	165.440	(254.214)	(240.681)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(1.036.392)</b>	<b>(1.261.774)</b>	<b>775.327</b>	<b>438.035</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>222.235.690</b>	<b>82.286.280</b>	<b>124.755.395</b>	<b>74.189.822</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>	<b>222.235.690</b>	<b>82.286.280</b>	<b>124.755.395</b>	<b>74.189.822</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	22 7.878.913	3.942.888	4.921.179	2.712.208
Ana ortaklık payları	214.356.777	78.343.392	119.834.216	71.477.614
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	30 2,25	0,83	1,26	0,75

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

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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı finansal araçlara yat. kay. kazançlar		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları				Net dönem karı
<b>1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>102.601</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(2.722.007)</b>	<b>173.078.307</b>	<b>84.609.777</b>	<b>126.251.462</b>	<b>565.496.933</b>	<b>10.402.458</b>	<b>575.899.391</b>
Transferler		-	-	-	-	-	-	126.251.462	(126.251.462)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	901.305	-	(125.978)	-	-	119.058.889	119.834.216	4.921.179	124.755.395
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	119.058.889	119.058.889	4.921.179	123.980.068
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	901.305	-	(125.978)	-	-	-	775.327	-	775.327
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
<b>30 Haziran 2020 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>1.003.906</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(2.847.985)</b>	<b>184.106.085</b>	<b>84.609.777</b>	<b>119.058.889</b>	<b>570.107.465</b>	<b>10.253.050</b>	<b>580.360.515</b>
<b>1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>1.106.006</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(3.497.188)</b>	<b>184.106.085</b>	<b>84.609.777</b>	<b>268.960.378</b>	<b>719.461.851</b>	<b>18.415.294</b>	<b>737.877.145</b>
Transferler		-	-	-	-	-	-	268.960.378	(268.960.378)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(350.884)	-	(685.508)	-	-	215.393.169	214.356.777	7.878.913	222.235.690
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	215.393.169	215.393.169	7.878.913	223.272.082
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	(350.884)	-	(685.508)	-	-	-	(1.036.392)	-	(1.036.392)
Kar payları	22	-	-	-	-	-	2.725.773	(34.929.413)	-	(32.203.640)	(10.774.998)	(42.978.638)
<b>30 Haziran 2021 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>755.122</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(4.182.696)</b>	<b>186.831.858</b>	<b>318.640.742</b>	<b>215.393.169</b>	<b>901.614.988</b>	<b>15.519.209</b>	<b>917.134.197</b>

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



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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2021	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak-30 Haziran 2020
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>568.777.222</b>	<b>(29.980.413)</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>223.272.082</b>	<b>123.980.068</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>329.749.670</b>	<b>44.410.522</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	7.272.854	5.013.196
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.971.111	13.362.231
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(7.606.649)	12.671.123
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		83.353	691.108
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.494.407	-
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	27	-	(14.412.708)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		119.391.526	22.362.773
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(105.573.472)	(93.181.973)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		224.964.998	115.544.746
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		121.876.588	(14.608.818)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		350.884	1.346.855
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları			
- Kazançları ile ilgili düzeltmeler		350.884	1.346.855
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	77.886.707	31.346.993
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>3.242.079</b>	<b>(265.185.219)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış		(12.632.354)	(111.080.924)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		88.068.574	(279.635.885)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		(41.032.387)	53.148.353
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/(azalış)		129.100.961	(332.784.238)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda artış/(azalış)		4.351.268	(1.460.702)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(30.820.239)	(99.988.694)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış		(30.820.239)	(99.988.694)
Türev varlıklardaki artış/(azalış)		122.790.872	(41.884)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)		(1.396.732)	885.250
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(181.964.576)	187.652.555
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)		(87.787.671)	12.715.237
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(94.176.905)	174.937.318
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış		(1.009.460)	(1.533.052)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(25.999.195)	92.146.650
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(1.368)	23.543
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)		(25.997.827)	92.123.107
Türev yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		33.103.086	(52.055.200)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		8.750.835	(73.333)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		8.750.835	(73.333)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>556.263.831</b>	<b>(96.794.629)</b>
Alınan temettüleri	27	15.209.426	14.412.708
Alınan faiz		105.573.472	93.181.973
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(24.399.432)	(20.932.164)
Ödenen vergiler		(83.870.075)	(19.848.301)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(10.783.352)</b>	<b>(7.042.968)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.490	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	4.490	-
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	15	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.787.842)	(7.042.968)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(3.094.557)	(2.706.475)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(7.693.285)	(4.336.493)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>423.123.943</b>	<b>(703.170.164)</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		22.328.116.693	39.572.066.710
- Kredilerden nakit girişleri		21.296.769.860	38.521.851.002
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		1.031.346.833	1.050.215.708
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.635.925.259)	(40.037.598.889)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(21.325.855.054)	(39.130.132.062)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(310.070.205)	(907.466.827)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerinden nakit çıkışları	9	(1.123.855)	(2.154.302)
Ödenen temettüleri	22	(42.978.638)	(120.294.271)
Ödenen faiz		(224.964.998)	(115.189.412)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)</b>		<b>981.117.813</b>	<b>(740.193.545)</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>(121.876.588)</b>	<b>14.608.818</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C+D)</b>		<b>859.241.225</b>	<b>(725.584.727)</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>2.727.753.526</b>	<b>3.471.914.401</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>6</b>	<b>3.586.994.751</b>	<b>2.746.329.674</b>

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

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket” veya bağlı ortaklığı ile birlikte bu ara dönem konsolide finansal tablolarda “Grup” olarak adlandırılmıştır), Finanscorp Finansman Yatırım Anonim Şirketi unvanıyla, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 8 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş ve kuruluş 15 Eylül 1989 tarih ve 2358 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. 1996 yılında Şirket hisselerinin %99,6’sı Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi (“Banka”)’ne devredilmiştir. Şirket’in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Anonim Şirketi, 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

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

Şirket’in 29 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu’nun 136. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 34. maddesine istinaden SPK’nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşilmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

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

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

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

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,
  - İşlem aracılığı faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt dışında)
    - Paylar
    - Diğer menkul kıymetler
    - Paya dayalı türev araçları
    - Pay endekslerine dayalı türev araçları
    - Diğer türev araçları

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

- Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
  - Paylar
  - Diğer menkul kıymetler
  - Kaldıraçlı alım satım işlemler
  - Paya dayalı türev araçları
  - Pay endekslerine dayalı türev araçları
  - Diğer türev araçları
  - Yatırım danışmanlığı faaliyeti
  - Halka arza aracılık faaliyeti
  - Aracılık yüklenimi
  - En iyi gayret aracılığı
  - Sınırlı saklama hizmeti
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi.

Grup’un kurucusu olduğu 42 adet (31 Aralık 2020: 35) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 274’tür (31 Aralık 2020: 269).

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

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü’ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virus yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020’de görülmüş olmakla birlikte durum halen gelişimini sürdürmekte olduğu için Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, Şirket Yönetimi bahse konu salgının şirketin finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

#### **Bağlı ortaklık;**

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket’in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	30 Haziran 2021 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy yönetimi

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

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

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 2020: %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:**

30 Haziran 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 28 Temmuz 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan ara dönem konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

Ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Grup, 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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

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

#### **Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli**

Grup’un konsolide ara dönem finansal tabloları KGG tarafından yayımlanan 2021 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### 2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

##### 2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

##### 2.1.4 İşletmenin sürekliliği

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un ara dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### 2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

*30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasında ilişkin değişiklikler;** Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4'teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023'e ertelenmiştir.

*30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

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

- **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 işlemde 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.

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

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’in 2021 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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### (a) Konsolidasyon esasları

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Haziran 2021 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 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 2020: %87,32) olmuştur.

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

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; “Kontrol gücü olmayan paylar” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

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



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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 değerinin 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 değerinin 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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 ara dönem 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.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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.

##### (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 azalır 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.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının repoya çıkılan finansal varlıkların maliyetine eklenmek suretiyle ilgili finansal varlık portföyünde muhasebeleştirilir.

Grup’un herhangi bir şekilde ödünce konu edilmiş menkul değeri bulunmamaktadır.

###### (ii) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Sonraki dönemlerde ise etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

###### (ı) Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 ara dönem konsolide finansal tablolarda gösterilmeleri, hiçbir zaman elde edilemeyecek bir gelirin muhasebeleştirilmesi sonucunu doğurabileceğinden, sözü edilen varlıklar ara dönem konsolide finansal tablolarda yer almamaktadır. Koşullu varlıklar, ekonomik faydaların Grup’a girişleri olası ise ara dönem konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

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

###### (k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, ara dönem konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

###### (l) İlişkili taraflar

Bu ara dönem konsolide finansal tablolarda, Grup’un ortakları ve Grup ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Koç Holding A.Ş. ve UniCredito Italiano S.p.A grup şirketleri, Grup üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 ara dönem konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

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.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 ara dönem konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır.

*Tanımlanmış katkı planları:*

Grup çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu’na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup’un ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum’a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

##### (o) Sermaye ve kar payları

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

##### (ö) Nakit akım tablosu

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen banka mevduatlarını, ters repo işlemlerinden alacakları ve menkul kıymet yatırım fonlarını dikkate almıştır.

##### (p) Hisse senedi ve ihracı

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

##### (r) Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Durdurulan bir faaliyet, Grup’un elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan, faaliyetleri ile nakit akımları Grup’un bütününden ayrı tutulabilir bir bölümüdür. Durdurulan faaliyetlere ilişkin sonuçlar gelir tablosunda ayrı olarak sunulur.

Satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılan bir duran varlık (veya elden çıkarılacak duran varlık grubu) defter değeri ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden küçük olanı ile ölçülür. Bir varlığın satış amaçlı bir varlık olabilmesi için ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) bu tür varlıkların satışında sıkça rastlanan ve alışılmış koşullar çerçevesinde derhal satılabilecek durumda olması ve satış olasılığının yüksek olması gerekir. Satış olasılığının yüksek olması için; uygun bir yönetim kademesi tarafından, varlığın satışına ilişkin bir plan yapılmış ve alıcıların tespiti ile planın tamamlanmasına yönelik aktif bir program başlatılmış olmalıdır. Ayrıca varlık, gerçeğe uygun değeri ile uyumlu bir fiyat ile aktif olarak pazarlanıyor olmalıdır.



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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### (s) Türev finansal araçlar

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

#### 2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

Ara dönem konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Ara dönem konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olabilecek ve gelecek yıl içinde varlık ve yükümlülüklerin taşınan değerlerinde önemli değişikliğe sebep olabilecek önemli değerlendirme, tahmin ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

##### **İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar**

Finansal varlıkların vadesine kadar elde tutulan finansal varlık olarak sınıflandırılması yönetimin amacı ve kabiliyeti dahilinde yine yönetimin takdirindedir. Eğer Grup bu varlıkları belirli durumlar, örneğin vadeye yakın bir tarihte önemsiz bir miktarın satılması, dışında vadesine kadar elde tutmayı başaramazsa, bütün bu varlıkları “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

##### **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.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait ara dönem konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	3.586.942.675	2.723.384.337
- Vadesiz mevduatlar	394.380.230	209.841.298
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(39.976.063)	(28.771.433)
	<b>3.941.346.842</b>	<b>2.904.454.202</b>

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 794.334.907 TL'si (31 Aralık 2020: 705.884.661 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 6.923.670 TL (31 Aralık 2020: 7.825.318 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 389.431.187 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 8, 55 ve 57 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %18,01, %1,15 ve %2,02'dir 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 15, 48 ve 46 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %18,19, %2,32 ve %3,62'dir

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	3.582.192.978	2.719.041.110
Vadesiz mevduatlar	4.801.773	8.712.416
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
	<b>3.586.994.751</b>	<b>2.727.753.526</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2021		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	40.887.825	37.744.836	37.744.836
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	40.887.825	37.744.836	37.744.836
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	55.382.239	57.988.998	58.076.953
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	55.382.239	57.988.998	58.156.555
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(79.602)
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	34.839.398	37.236.851	37.236.851
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	34.839.398	37.236.851	37.236.851
	<b>131.109.462</b>	<b>132.970.685</b>	<b>133.058.640</b>

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.162.346	10.257.451	10.257.451
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	10.162.346	10.257.451	10.257.451
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	36.234.592	37.592.995	37.630.962
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.234.592	37.592.995	37.682.540
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(51.578)
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	103.413.246	107.874.679	107.874.679
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	103.413.246	107.874.679	107.874.679
	<b>149.810.184</b>	<b>155.725.125</b>	<b>155.763.092</b>

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Haziran 2021		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	77.923.399	107.963.516	107.963.516
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	45.730.866	47.315.961	47.315.961
	<b>77.923.399</b>	<b>107.963.516</b>	<b>107.963.516</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- <i>Hisse senetleri</i>	43.982.533	72.626.710	72.626.710
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	32.192.533	60.647.555	60.647.555
	11.790.000	11.979.155	11.979.155
	<b>43.982.533</b>	<b>72.626.710</b>	<b>72.626.710</b>

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 58.076.953 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 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:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
1 aya kadar	-	-
1 ay - 3 ay	47.292.553	-
3 ay - 1 yıl	10.784.400	37.630.962
	<b>58.076.953</b>	<b>37.630.962</b>

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

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>37.630.962</b>	<b>46.921.324</b>
Dönem içindeki alımlar	33.552.060	100.500.000
Değer azalışları (-) (faiz reeskontu dahil)	1.915.732	761.216
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(14.942.200)	(110.500.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(79.602)	(51.578)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>58.076.952</b>	<b>37.630.962</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Cinsi	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
<b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b>				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.816.000	4,38	57.816.000	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	2.683.145	0,08	2.683.145	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	110.279	0,10	110.279	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	<b>60.647.555</b>		<b>60.647.555</b>	

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye ait 26.280.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası'nın 2019/5692 no'lu duyurusundaki beheri 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.'ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.'nin 2016/110 no'lu duyurusundaki beheri 8,4 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

### 8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

### 9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

#### Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	2.530.463.391	2.322.937.445
İhraç edilen bonolar	830.780.207	109.503.579
Banka kredileri (**)	120.400.823	339.188.139
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	67.627.058	87.624.150
Açığa satış işlemlerinden borçlar	2.262.855	89.587
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	1.805.769	2.504.912
	<b>3.553.340.103</b>	<b>2.861.847.812</b>

(\*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 27 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %19,62'dir. (31 Aralık 2020: 40 gün %17,16'dır).

(\*\*) Grup'un banka kredileri ortalama 5 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %19,85'dir (31 Aralık 2020: 4 gün, %19,71'tir). İlişkili banka ve kuruluşlardan kullanılan banka kredileri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2020: 100.057.778 TL) (Dipnot 29)

(\*\*\*) Grup'un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %14-24'tür (31 Aralık 2020: 12 ay, %14-24'tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 379.185 TL'si ise ilişkili taraflara borçlardır. (31 Aralık 2020: 717.034 TL)

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	252.720.000	TL	18 Mayıs 2021	11 Ağustos 2021	18,99	20,66	Sabit
Bono	300.000.000	TL	26 Mayıs 2021	18 Ağustos 2021	19,03	20,67	Sabit
Bono	299.875.000	TL	9 Haziran 2021	1 Eylül 2021	19,05	20,61	Sabit

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	112.995.000	TL	9 Aralık 2020	10 Mart 2021	17,21	18,46	Sabit

#### Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	654.390	1.022.795
	<b>654.390</b>	<b>1.022.795</b>

(\*) Grup'un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-4 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %18'dir (31 Aralık 2020: 1-4 yıl, %14-24'tür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların 654.390 TL'si ise ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2020: 1.022.795 TL).

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	3.527.727	3.476.291
Dönem içi girişler (Dipnot 14)	764.080	1.541.065
Dönem içinde yapılan ödemeler	(2.058.093)	(2.154.302)
Faiz giderleri (Dipnot 28)	281.864	355.334
Diğer	(55.419)	-
<b>Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran</b>	<b>2.460.159</b>	<b>3.527.707</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alacaklar	344.750.336	505.957.252
Kredili müşterilerden alacaklar	399.725.353	226.847.114
Açığa satış işlemlerinden kayankalanan müşteri alacakları	11.096.995	3.097.498
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	103.703.335
Komisyon alacakları	14.405.707	18.448.918
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Tahsil edilecek alacaklar	7.152	-
	<b>769.985.543</b>	<b>858.054.117</b>

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 399.725.353 TL (31 Aralık 2020: 226.847.114 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.233.031.508 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	230.926.127	-
Müşterilere borçlar	438.710.423	655.020.930
Müşteri açığa satış işlem borçları	11.418.952	7.370.290
Ödenecek acenta komisyonları	8.474.163	19.652.593
Satıcılar	3.446.934	5.942.733
Gider tahakkukları	2.422.416	845.952
Diğer ticari borçlar	115.261	344.049
	<b>695.514.276</b>	<b>689.176.547</b>

### 11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	15.764.138	13.959.059
Bireysel emeklilik fonu yönetimi performansa dayalı komisyon alacakları	-	6.399.544
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları	1.752.407	1.662.651
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	-	1.006.194
Özel portföy yönetim ücreti	1.284.957	132.994
Diğer	12.402	4.730
	<b>18.813.904</b>	<b>23.165.172</b>

(\*) 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 42 (31 Aralık 2020: 35) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	271.836.750	298.176.466
Piyasalara verilen işlem teminatları	80.917.073	23.715.335
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	-	41.783
	<b>352.753.823</b>	<b>321.933.584</b>

#### DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Alınan depozito ve teminatlar	122.649.516	131.061.445
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.346	491.344
Diğer borçlar	-	1.368
	<b>123.140.862</b>	<b>131.554.157</b>

### 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
Alımlar	-	3.094.557	-	3.094.557
Çıkışlar	-	(4.490)	-	(4.490)
Amortisman gideri (-)	(147.329)	(1.870.775)	(50.052)	(2.068.156)
Net defter değeri, 30 Haziran 2021	4.051.999	13.769.461	321.954	18.143.414
Maliyet	11.026.598	34.795.141	5.206.486	51.028.225
Birikmiş amortisman (-)	(6.974.599)	(21.025.680)	(4.884.532)	(32.884.811)
Net defter değeri, 30 Haziran 2021	4.051.999	13.769.461	321.954	18.143.414
<b>31 Aralık 2020</b>				
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Alımlar	-	10.868.239	146.553	11.014.792
Çıkışlar, net	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(294.656)	(1.822.713)	(140.818)	(2.258.187)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
Maliyet	11.026.598	31.705.074	5.206.487	47.938.159
Birikmiş amortisman (-)	(6.827.270)	(19.154.905)	(4.834.481)	(30.816.656)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503



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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>Ofis ve şubeler</b>	<b>Araçlar</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2021</b>	<b>1.806.756</b>	<b>1.474.915</b>	-	<b>3.281.671</b>
İlaveler	273.108	-	490.972	764.080
Çıkışlar	(55.400)	-	-	(55.400)
Amortisman gideri (-)	(1.206.097)	(336.059)	(245.485)	(1.787.641)
<b>Net defter değeri, 30 Haziran 2021</b>	<b>818.367</b>	<b>1.138.856</b>	<b>245.487</b>	<b>2.202.710</b>
Maliyet	6.190.451	2.960.984	2.128.543	11.279.978
Birikmiş itfa payı	(5.372.084)	(1.822.128)	(1.883.056)	(9.077.268)
<b>Net defter değeri</b>	<b>818.367</b>	<b>1.138.856</b>	<b>245.487</b>	<b>2.202.710</b>
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Ofis ve şubeler</b>	<b>Araçlar</b>	<b>Diğer</b>	<b>Toplam</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>1.623.794</b>	<b>1.570.736</b>	-	<b>3.194.530</b>
İlaveler	2.605.879	713.359	917.163	4.236.401
Amortisman gideri (-)	(2.422.917)	(809.180)	(917.163)	(4.149.260)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>1.806.756</b>	<b>1.474.915</b>	-	<b>3.281.671</b>
Maliyet	5.917.343	2.960.984	1.637.569	10.515.896
Birikmiş amortisman (-)	(4.110.587)	(1.486.069)	(1.637.569)	(7.234.225)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>1.806.756</b>	<b>1.474.915</b>	-	<b>3.281.671</b>

### 15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	<b>30 Haziran 2021</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2021</b>	<b>30.488.937</b>
İlaveler	7.693.285
İtfa payı (-)	(3.417.053)
<b>Net defter değeri, 30 Haziran 2021</b>	<b>34.765.169</b>
Maliyet	61.932.873
Birikmiş itfa payı (-)	(27.167.704)
<b>Net defter değeri, 30 Haziran 2021</b>	<b>34.765.169</b>
	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020 (*)</b>	<b>29.514.832</b>
İlaveler (*)	5.706.538
Çıkışlar	-
İtfa payı (-)	(4.732.433)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>30.488.937</b>
Maliyet	54.305.292
Birikmiş itfa payı (-)	(23.816.355)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2020</b>	<b>30.488.937</b>

(\*) Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler 4.288.685 TL (31 Aralık 2020: 6.606.240 TL) tutarındadır.

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

#### i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Dava karşılıkları (*)	2.234.660	2.151.307
	<b>2.234.660</b>	<b>2.151.307</b>

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.234.660 TL'dir (31 Aralık 2020: 2.151.307 TL).

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	2.151.307	1.290.529
Dönem içinde ayrılan karşılık	132.453	1.000.523
Dönem içinde yapılan ödeme	(49.100)	(139.745)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>2.234.660</b>	<b>2.151.307</b>

#### ii) Teminat mektupları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	2.541.131.746	2.396.252.030
	<b>2.541.131.746</b>	<b>2.396.252.030</b>

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 126.329.045 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2020: 106.527.329 TL).

#### iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	922.798.699	843.858.114
	<b>922.798.699</b>	<b>843.858.114</b>

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 922.798.699 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2020: 843.858.114 TL).

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Müşteri emanetleri</b>		
Hisse senetleri	4.671.337.942	1.660.266.454
Devlet tahvilleri	2.870.983.919	3.212.101.204
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	957.506.561	506.292.240
Yatırım fonları	442.516.171	854.371.106
Özel sektör tahvilleri	9.132.817	11.011.639
Diğer	8.157.702	11.579.896

#### v) Diğer

- Şirket, Türkiye Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 USD (31 Aralık 2020: 6.676.500 TL) tutarında “Mesleki Sorumluluk” ve HDI Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 5.000.000 TL (31 Aralık 2020: 9.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 389.431.187 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 399.725.353 TL (31 Aralık 2020: 229.944.612 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 1.233.031.508 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 58.076.953 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

### 17. TÜREV İŞLEMLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL karşılığı		TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	3.075.955.179	387.947.048	441.549.535	1.950.949.208
Swap işlemler (satım)	3.044.446.353	377.267.800	409.966.925	1.823.117.889
Vadeli işlemler (alım)	8.450.631	461.680	1.552.348	4.658.801
Vadeli işlemler (satım)	8.356.296	448.130	1.441.366	4.338.691
	<b>6.137.208.459</b>	<b>766.124.658</b>	<b>854.510.174</b>	<b>3.783.064.589</b>

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 17. TÜREV İŞLEMLER (Devamı)

##### Türev işlemlerden alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Swap işlemler	10.147.761	132.601.943
Vadeli işlemler	20.313	357.003
	<b>10.168.074</b>	<b>132.958.946</b>

##### Türev işlemlerden borçlar

Vadeli işlemler	33.013.163	-
Swap işlemler	89.923	-
	<b>33.103.086</b>	<b>-</b>

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	14.895.678	26.242.787
	<b>14.895.678</b>	<b>26.242.787</b>

##### Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	12.748.278	11.670.627
Kullanılmamış izin karşılığı	4.077.887	2.100.587
	<b>16.826.165</b>	<b>13.771.214</b>

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla 8.284,51 TL (31 Aralık 2020: 7.639 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4,63	4,63
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*)	95,48	95,48

(\*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2021 tarihinden geçerli olan 8.284,51 TL (1 Ocak 2021: 7.639 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>11.670.627</b>	<b>11.174.984</b>
Faiz maliyeti	701.996	644.045
Cari hizmet maliyeti	127.952	1.380.434
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	856.885	959.725
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(609.182)	(2.488.561)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>12.748.278</b>	<b>11.670.627</b>

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>2.100.587</b>	<b>3.122.600</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık), net	2.036.521	(325.434)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(59.221)	(696.579)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>4.077.887</b>	<b>2.100.587</b>

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>26.242.787</b>	<b>19.210.501</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.383.921	25.714.461
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(23.731.029)	(18.682.175)
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>14.895.679</b>	<b>26.242.787</b>

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	3.066.782	4.310.912
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.124.563	889.893
	<b>4.191.345</b>	<b>5.200.805</b>

#### 20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	7.109.336	5.847.409
Teminat mektubu komisyonları	1.399.180	1.264.375
	<b>8.508.516</b>	<b>7.111.784</b>

#### 21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	18.082.340	8.247.354
Diğer gider karşılıkları	6.338.620	28.170.611
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	4.788.139	3.431.451
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	4.064.096	10.056.757
İşletme gider karşılıkları	630.000	377.515
Diğer	16.725	1.222.132
	<b>33.919.920</b>	<b>51.505.820</b>

#### 22. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2020: 98.918.083 TL) olup her biri 1 kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2020: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	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
	<b>98.918.083</b>	<b>100,00</b>	<b>98.918.083</b>	<b>100,00</b>
Sermaye düzeltme farkları	63.078.001		63.078.001	
	<b>161.996.084</b>		<b>161.996.084</b>	

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Grup'un 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 186.831.858 TL'dir (31 Aralık 2020: 184.106.085 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	107.765.514	107.765.514
İkinci tertip yasal yedekler	60.175.244	57.449.471
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b>	<b>186.831.858</b>	<b>184.106.085</b>

(\*) 30 Haziran 2021 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 107.765.514 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonununun 4.626.817 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 103.138.697 TL'si ise 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75'lik kısmının dağıtılmayan ve özkaynaklarda tutulan kısmından oluşmaktadır.

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

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

4 Mart 2021 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 32.203.640 (2020: 115.223.684 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 15 Mart 2021 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

	2021	2020
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>18.415.294</b>	<b>10.402.458</b>
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(10.774.998)	(5.070.587)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	7.878.913	13.083.423
<b>Dönem sonu, 30 Haziran</b>	<b>15.519.209</b>	<b>18.415.294</b>

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### *Kurumlar vergisi*

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	(112.583.525)	(42.824.161)
Eksi: Peşin ödenen vergiler (-)	94.899.879	53.853.965
<b>(Dönem karı vergi yükümlülüğü) / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net</b>	<b>(17.683.646)</b>	<b>11.029.804</b>



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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup’un, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Cari yıl vergi gideri	112.851.424	21.087.193
Ertelenmiş vergi gideri	(32.384.037)	13.035.290
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(2.576.549)	(2.775.490)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>77.890.838</b>	<b>31.346.993</b>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Vergi öncesi kar	301.158.789	155.327.061
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	(75.289.697)	(34.171.953)
Vergiye konu olmayan kar payı gelirlerinin etkisi	3.802.357	3.170.796
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(3.008.031)	(345.836)
Diğer	(3.391.336)	-
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>(77.886.707)</b>	<b>(31.346.993)</b>

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %25’dir. (31 Aralık 2020: %22)

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 2021 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 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır.

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 (temettü) 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 %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17’inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar / zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

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

#### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	29.638.443	19.423.765
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(14.710.266)	(37.175.451)
<b>Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net</b>	<b>14.928.177</b>	<b>(17.751.686)</b>

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Beklenen kredi zararları karşılığı	40.533.150	9.322.625	30.065.883	6.013.177
Türev işlemler	33.103.086	8.275.772	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	12.748.278	2.549.656	11.670.627	2.334.125
Personel prim karşılığı	10.321.356	2.580.339	19.170.688	4.217.551
Kullanılmamış izin karşılığı	4.077.888	1.019.472	2.100.587	420.118
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	2.837.917	652.721	-	-
Dava karşılığı	2.234.660	513.972	2.151.307	430.261
Gider tahakkukları	456.521	114.130	1.303.163	286.696
TFRS 16 etkisi	246.858	56.777	247.419	49.484
Diğer	18.211.915	4.552.979	25.783.424	5.672.353
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>	<b>29.638.443</b>			<b>19.423.765</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.436.807	6.540.466	28.585.802	5.717.160
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	13.777.365	3.444.341	15.079.951	3.015.990
Türev işlemler	10.168.074	2.542.018	132.958.946	26.591.789
Yapılmakta olan yatırımlar	206.892	51.723	115.733	23.147
Diğer	9.829.553	2.131.718	-	-
Diğer (%22 KV etkisine tabi)	-	-	7.442.554	1.637.362
Diğer (%20 KV etkisine tabi)	-	-	950.016	190.003
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)</b>	<b>14.710.266</b>			<b>37.175.451</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>	<b>14.928.177</b>			<b>(17.751.686)</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	(17.751.686)	18.731.203
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	32.388.168	(13.035.290)
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	291.695	(218.682)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net</b>	<b>14.928.177</b>	<b>5.477.231</b>

### 24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<b>Hasılat</b>				
Hisse senedi satış gelirleri	2.142.000.065	1.328.099.585	1.825.279.855	761.446.217
Hisse senedi aracılık komisyonları	235.270.195	74.126.886	143.608.805	83.199.161
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	70.595.624	30.149.802	18.501.086	8.787.418
Hazine bonusu ve devlet tah. satış gelirleri	42.056.524	194.755	24.843.217	12.883.828
Kurumsal finansman gelirleri	27.923.295	19.786.096	9.007.301	5.386.801
Diğer aracılık komisyonları	19.345.312	5.564.033	12.671.639	7.344.615
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	6.677.008	2.985.817	8.352.532	3.229.982
Repo işlemleri aracılık komisyonları	3.148.414	1.738.011	3.510.972	1.889.226
Takas saklama komisyonları	2.425.282	1.519.998	1.256.471	805.129
Danışmanlık hizmetleri	1.347.308	225.833	725.956	380.124
Fon destek/yönetim ücretleri	893.029	351.705	1.037.299	525.751
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	2.309	1.000	69.748	43.584
Diğer hizmet gelirleri	25.056.543	11.001.912	33.187.788	18.523.444
<b>Toplam hasılat</b>	<b>2.576.740.908</b>	<b>1.475.745.433</b>	<b>2.082.052.669</b>	<b>904.445.280</b>
<b>İadeler ve indirimler</b>				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	95.529.082	32.911.798	57.226.487	33.572.966
Komisyon iadeleri (-)	1.501.577	533.300	658.932	162.164
<b>Toplam iadeler ve indirimler (-)</b>	<b>97.030.659</b>	<b>33.445.098</b>	<b>57.885.419</b>	<b>33.735.130</b>
<b>Hasılat</b>	<b>2.479.710.249</b>	<b>1.442.300.335</b>	<b>2.024.167.250</b>	<b>870.710.150</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	2.141.769.405	1.332.961.189	1.842.148.443	757.949.483
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	42.034.265	193.704	24.832.326	12.875.892
<b>Toplam satışların maliyeti (-)</b>	<b>2.183.803.670</b>	<b>1.333.154.893</b>	<b>1.866.980.769</b>	<b>770.825.375</b>
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>	<b>295.906.579</b>	<b>109.145.442</b>	<b>157.186.481</b>	<b>99.884.775</b>

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>				
Yatırım fonları yönetim ücreti	82.434.789	43.414.602	56.373.033	29.338.350
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	9.442.783	4.906.264	7.192.568	3.728.609
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>91.877.572</b>	<b>48.320.866</b>	<b>63.565.601</b>	<b>33.066.959</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	771.366	385.766	682.324	367.484
Portföy performans primleri	701.389	501.038	1.692.564	1.668.138
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>1.472.755</b>	<b>886.804</b>	<b>2.374.888</b>	<b>2.035.622</b>
Yatırım danışmanlık gelirleri	1.814.603	1.814.603	1.076.902	1.076.902
<b>Diğer finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>	<b>1.814.603</b>	<b>1.814.603</b>	<b>1.076.902</b>	<b>1.076.902</b>
<b>Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)</b>	<b>95.164.930</b>	<b>51.022.273</b>	<b>67.017.391</b>	<b>36.179.483</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>				
Komisyon giderleri	(847.842)	(438.910)	(1.397.258)	(706.152)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(1.106.741)	(518.280)	(571.419)	(129.424)
<b>Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)</b>	<b>(1.954.583)</b>	<b>(957.190)</b>	<b>(1.968.677)</b>	<b>(835.576)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)</b>	<b>93.210.347</b>	<b>50.065.083</b>	<b>65.048.714</b>	<b>35.343.907</b>

#### 26. FAALİYET GİDERLERİ

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Personel gideri	59.511.754	30.749.261	51.151.108	24.736.983
Bilgi servisleri gideri	13.058.095	6.967.337	9.336.687	4.878.443
Bilgi işlem giderleri	9.017.565	5.500.237	2.857.759	1.902.049
Amortisman ve itfa payı gideri	7.272.854	3.962.050	5.013.196	2.529.378
Vergi resim ve harçlar	5.824.727	3.335.170	2.175.620	1.046.210
Haberleşme gideri	1.692.111	111.697	2.150.537	1.164.330
Diğer	8.977.867	4.790.681	6.992.553	3.039.304
	<b>105.354.973</b>	<b>55.416.433</b>	<b>79.677.460</b>	<b>39.296.697</b>

##### Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	66.897.019	23.253.182	36.457.137	18.902.904
Diğer	8.753.592	7.303.073	1.738.758	810.581
	<b>75.650.611</b>	<b>30.556.255</b>	<b>38.195.895</b>	<b>19.713.485</b>

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	380.884.267	(3.661.459)	86.007.231	(50.573.453)
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	41.843.836	21.958.273	65.411.861	49.579.850
Kredi faiz gelirleri	35.422.887	19.683.068	17.307.969	7.582.545
Diğer faiz gelirleri	21.390.907	10.104.256	4.733.338	1.506.009
Kar payı gelirleri	15.209.426	12.939.440	14.412.708	13.940.027
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	6.736.806	3.293.207	5.728.805	3.420.951
Beklenen kredi zararları karşılığı iptali	-	-	1.969.879	1.969.879
Diğer	8.414.477	646.836	6.621.755	4.028.215
	<b>509.902.606</b>	<b>64.963.621</b>	<b>202.193.546</b>	<b>31.454.023</b>

#### 28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	196.124.468	104.554.515	79.942.346	44.342.115
Türev işlem zararları	166.075.552	(129.453.147)	9.019.124	(54.383.508)
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	22.657.450	18.003.006	22.183.173	9.579.316
Beklenen kredi zararı karşılığı	10.494.407	10.494.407	-	-
Diğer faiz gideri	6.183.079	2.955.465	13.063.893	928.777
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	5.481.154	2.817.833	5.183.794	2.066.726
Komisyon giderleri	5.064.352	1.918.235	17.258.531	12.167.230
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri (Dipnot 9)	281.864	123.446	355.334	157.043
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	-	-	-	(953.699)
Diğer giderler	4.492.833	3.467.069	4.222.130	2.749.092
	<b>416.855.159</b>	<b>14.880.829</b>	<b>151.228.325</b>	<b>16.653.092</b>

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### (a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	794.334.907	705.884.661
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(6.923.670)	(7.825.318)
	<b>787.411.237</b>	<b>698.059.343</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### (b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	102.013.233
- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	49.747.605
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	50.398.971
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(651.366)
- Arçelik A.Ş.	10.333.626	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	10.343.202	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(9.576)	-
- Koç Finansman A.Ş.	23.574.891	32.229.513
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	23.886.695	32.633.403
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(311.804)	(403.890)
- Koç Fiat Kredi Fin. A.Ş.	-	10.774.804
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	10.911.101
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(136.297)
- Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	9.319.106	9.261.311
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	9.335.175	9.270.139
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(16.069)	(8.828)
	<b>43.227.623</b>	<b>102.013.233</b>

#### (c) İlişkili taraflardan alacaklar

##### Ticari alacaklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	50.223.847	34.286.216
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	70.145.879	42.379.186
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	71.890	1.824.779
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	620.288	470.651
Diğer	23.409	1.092.094
	<b>121.085.313</b>	<b>80.052.926</b>

##### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	15.764.138	13.959.059
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.749.663	8.062.195
Diğer	148.303	1.006.194
	<b>17.662.104</b>	<b>23.027.448</b>

##### Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	707.217	557.580
	<b>707.217</b>	<b>557.580</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### (d) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b>		
<b>Banka kredileri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	100.057.778
	-	100.057.778
<b>Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	837.085	1.665.667
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	699.342	667.806
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	254.025	-
	<b>1.790.452</b>	<b>2.333.473</b>
<b>Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar</b>		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	654.390	1.022.795
Yapı ve Kredi Bankası	-	-
	<b>654.390</b>	<b>1.022.795</b>
<b>Ticari borçlar</b>		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	26.635.656	97.668.254
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.719.195	19.628.609
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	24.544.598	34.269.163
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	1.730.696	470.961
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	134.002	108.985
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	130.341	13.590
Diğer	481.588	4.185
	<b>64.376.076</b>	<b>152.163.747</b>
<b>Diğer borçlar</b>		
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	-	1.368
	-	<b>1.368</b>
<b>Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(3.382.692)	25.540.001
	<b>(3.382.692)</b>	<b>25.540.001</b>

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### (e) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	82.416.399	68.327.234	56.373.033	29.338.350
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	11.348.976	6.362.147	9.261.918	5.536.612
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik fonları	9.427.817	4.898.726	7.180.567	3.720.273
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	112.500	-	312.500	312.500
Koç Finansman A.Ş.	350.000	237.500	-	-
Diğer	3.492.414	836.110	285.592	170.057
	<b>107.148.106</b>	<b>80.661.717</b>	<b>73.413.610</b>	<b>39.077.792</b>

#### İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	13.579.579	4.996.470	1.228.534	791.840
	<b>13.579.579</b>	<b>4.996.470</b>	<b>1.228.534</b>	<b>791.840</b>

#### İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri/(giderleri)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	(16.311.081)	2.177.547	58.810.117	6.360.236
	<b>(16.311.081)</b>	<b>2.177.547</b>	<b>58.810.117</b>	<b>6.360.236</b>

(\*) 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan türev sözleşmelerin toplamı 1.349.371.879 TL'dir (31 Aralık 2020: 523.314.982 TL)

#### İlişkili taraflardan kar payı geliri

Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	9.460.800	9.460.800	12.483.000	12.483.000
Borsa İstanbul A.Ş.	399.277	-	178.717	178.717
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	92.586	-	74.432	-
	<b>9.952.663</b>	<b>9.460.800</b>	<b>12.736.149</b>	<b>12.661.717</b>

#### (f) İlişkili taraflara giderler

##### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	4.206.969	2.748.301	2.295.904	1.469.081
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	906.830	302.436	1.389.683	743.279
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	555.993	297.729	693.195	290.231
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	503.165	264.242	444.360	221.297
Allianz Sigorta A.Ş.	304.389	202.362	367.973	237.817
Avis A.Ş.	462.731	240.378	356.938	185.946
Diğer	988.753	693.835	637.475	250.923
	<b>7.928.830</b>	<b>4.749.283</b>	<b>6.185.528</b>	<b>3.398.574</b>



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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	979.408	525.402	56.254.071	32.874.272
Diğer	283.535	128.331	249.348	(188.796)
	<b>1.262.943</b>	<b>653.733</b>	<b>56.503.419</b>	<b>32.685.476</b>

##### İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.211.284		2.465.225	273.932
Diğer	181.791		234.975	98.221
	<b>2.393.075</b>		<b>2.700.200</b>	<b>372.153</b>

##### 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 3.114.577 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2020: 2.279.824 TL).

##### İlişkili taraflara kar payı ödemeleri

Grup 2021 yılı içerisinde 42.978.638 TL (2020: 120.294.271 TL) kar payı ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

#### 30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 30 Haziran 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	223.272.082	83.548.054	123.980.068	73.751.787
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346

##### Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kış)

	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Nisan - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020
Toplam kapsamlı gelir	222.235.690	82.286.280	124.755.395	74.189.822
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346

##### Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kış)

	<b>2,25</b>	<b>0,83</b>	<b>1,26</b>	<b>0,75</b>
--	-------------	-------------	-------------	-------------

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup ticari faaliyetleri neticesi birçok riske maruz kalmaktadır. Bu risklerin detayları ve nasıl yönetildikleri aşağıda detaylı olarak açıklanmıştır. Grup Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur.

##### a. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, müşterilerin yapılan sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında ve öngörülen şekilde yerine getirememelerinden dolayı oluşabilecek kayıplar ve teminat yetersizliği riski olarak tanımlanmaktadır.

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca, kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Grup’un kredi riski ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye’dedir.

Yeni tahsis edilen kredilerde ve ek kredi tahsislerinde, Kredi Komitesi ve Yönetim Kurulu limitlerine uygunluk esastır. Müşterilere tahsis edilen limitler Kredi Komitesi’nce önerilir ve Yönetim Kurulu tarafından onaylanır.

Düzenli bir şekilde kredili işlemlerin teminat / özkaynak kontrolü yapılmakta ve mevcut özkaynak ile olması gereken özkaynak karşılaştırılmaktadır. Teminatın olması gerekenden aşağı düşmesi durumunda ilave teminat istenmektedir.

Müşterinin kredi kullanarak almak istediği hisse senedinin “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde bulunan hisse senetlerinden olması gerekir. Bu listede yer alacak İMKB’de işlem gören hisse senetleri, işlem hacmi, işlem hacmi değişimleri, halka açıklık oranı, likidite, dolaşımdaki pay sayısı gibi faktörler dikkate alınarak tespit edilir. Müşterinin kredi kullanmak suretiyle “Kredili Alıma Kabul Edilebilir Menkul Kıymetler” listesinde yer almayan şirket hisse senetlerinden alım yapmak istemesi durumunda müşterinin serbest portföyündeki hisse senetleri teminat olarak kabul edilmektedir.

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %71’dir (31 Aralık 2020: %65’tir).

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 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				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>30 Haziran 2021</b>							
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>121.085.313</b>	<b>648.900.230</b>	-	<b>352.753.823</b>	<b>3.941.346.842</b>	<b>241.022.156</b>	<b>10.168.074</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	399.725.353	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	121.085.313	<b>648.900.230</b>	-	<b>352.753.823</b>	<b>3.981.322.905</b>	<b>241.579.243</b>	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(39.976.063)	(557.087)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(39.976.063)	(557.087)	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	10.168.074
	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>31 Aralık 2020</b>							
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>80.052.926</b>	<b>778.001.191</b>	-	<b>321.933.584</b>	<b>2.904.454.202</b>	<b>228.389.802</b>	<b>132.958.946</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	229.944.612	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	80.052.926	778.001.191	-	321.933.584	2.933.225.635	229.684.252	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Net değerlerin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	132.958.946

(\*) Banka mevduatları için 39.976.063 TL tutarında (31 Aralık 2020: 28.771.433 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### b. Piyasa riski açıklamaları

##### *Faiz oranı riski*

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Grup'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur Grup'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

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

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

#### Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
<b>Finansal varlıklar</b>		
Bankalar	3.586.942.675	2.723.384.337
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	2.530.463.391	2.322.937.445
İhraç edilen menkul kıymetler	830.780.207	109.503.579
Banka kredileri	120.400.823	339.188.139
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	67.627.058	87.624.150
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	2.460.159	3.527.707
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>	<b>30 Haziran 2021</b>	<b>31 Aralık 2020</b>
<b>Finansal varlıklar</b>		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	58.076.953	37.630.962
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	84.552.812	119.853.834

(\*) 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 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 1.426.298 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 TL) artacak veya 1.426.298 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro(%)
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzeri değerler	18,01	1,15	18,19	2,32
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	17,88	-	10,56	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	15,28	-	12,17	-
<b>Yükümlülükler</b>				
İhraç edilen menkul kıymetler	20,65	-	18,46	-
Banka kredileri	19,85	-	19,71	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	19,62	-	17,16	-

Grup'un 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	30 Haziran 2021					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.617.675.668	1.933.516.534	-	-	390.154.640	3.941.346.842	
Finansal yatırımlar	-	47.292.552	10.784.400	107.963.516	74.981.688	241.022.156	
Ticari alacaklar	399.725.353	-	-	-	359.163.195	758.888.548	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	380.076.241	380.076.241	
	<b>2.017.401.021</b>	<b>1.980.809.086</b>	<b>10.784.400</b>	<b>107.963.516</b>	<b>1.204.375.764</b>	<b>5.321.333.787</b>	
Finansal borçlar	1.728.245.448	1.823.288.887	1.805.768	654.390	-	3.553.994.493	
Ticari borçlar	-	-	-	-	695.514.276	695.514.276	
Diğer borçlar	-	-	-	-	228.311.716	228.311.716	
	<b>1.728.245.448</b>	<b>1.823.288.887</b>	<b>1.805.768</b>	<b>654.390</b>	<b>923.825.992</b>	<b>4.477.820.485</b>	
	<b>289.155.573</b>	<b>157.520.199</b>	<b>8.978.632</b>	<b>107.309.126</b>	<b>280.549.772</b>	<b>843.513.302</b>	
	31 Aralık 2020					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.366.170.270	330.603.482	-	-	207.680.450	2.904.454.202	
Finansal yatırımlar	-	-	37.630.962	72.626.712	118.132.128	228.389.802	
Ticari alacaklar	229.944.612	-	-	-	628.109.505	858.054.117	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	485.282.039	485.282.039	
	<b>2.596.114.882</b>	<b>330.603.482</b>	<b>37.630.962</b>	<b>72.626.712</b>	<b>1.439.204.122</b>	<b>4.476.180.160</b>	
Finansal borçlar	2.560.333.768	299.009.131	2.504.913	1.022.795	-	2.862.870.607	
Ticari borçlar	-	-	-	-	689.176.547	689.176.547	
Diğer borçlar	-	-	-	-	230.426.090	230.426.090	
	<b>2.560.333.768</b>	<b>299.009.131</b>	<b>2.504.913</b>	<b>1.022.795</b>	<b>919.602.637</b>	<b>3.782.473.244</b>	
	<b>35.781.114</b>	<b>31.594.351</b>	<b>35.126.049</b>	<b>71.603.917</b>	<b>519.601.485</b>	<b>693.706.916</b>	

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

## 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

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

#### c. Kur riski

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup’un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021				31 Aralık 2020			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	3.803.652.774	373.139.565	52.901.252	1.034.944	2.363.564.797	77.207.759	199.831.707	118.895
Diğer alacaklar	51.417.451	1.158.555	3.987.843	-	41.660.728	766.859	4.000.000	-
<b>Dönen varlıklar (a)</b>	<b>3.855.070.225</b>	<b>374.298.120</b>	<b>56.889.095</b>	<b>1.034.944</b>	<b>2.405.225.525</b>	<b>77.974.618</b>	<b>203.831.707</b>	<b>118.895</b>
Ticari borçlar	(376.544.973)	(17.216.171)	(20.755.312)	(1.008.215)	(183.936.749)	(21.389.182)	(2.925.722)	(98.855)
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)</b>	<b>(376.544.973)</b>	<b>(17.216.171)</b>	<b>(20.755.312)</b>	<b>(1.008.215)</b>	<b>(183.936.749)</b>	<b>(21.389.182)</b>	<b>(2.925.722)</b>	<b>(98.855)</b>
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(3.430.518.579)	(350.687.250)	(36.443.237)	-	(2.238.864.871)	(56.046.358)	(202.872.654)	-
<b>Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)</b>	<b>(3.430.518.579)</b>	<b>(350.687.250)</b>	<b>(36.443.237)</b>	<b>-</b>	<b>(2.238.864.871)</b>	<b>(56.046.358)</b>	<b>(202.872.654)</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)</b>	<b>48.006.673</b>	<b>6.394.699</b>	<b>(309.454)</b>	<b>26.729</b>	<b>(17.576.095)</b>	<b>539.078</b>	<b>(1.966.669)</b>	<b>20.040</b>

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

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'lük değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun, ABD Doları'nın ve diğer yabancı paraların TL karşısında %20 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

30 Haziran 2021	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(11.133.427)	11.133.427	(11.133.427)	11.133.427
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	641.467	(641.467)	641.467	(641.467)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	58.981	(58.981)	58.981	(58.981)
<b>Toplam</b>	<b>(10.432.979)</b>	<b>10.432.979</b>	<b>(10.432.979)</b>	<b>10.432.979</b>

31 Aralık 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(791.420)	791.420	(791.420)	791.420
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	3.543.111	(3.543.111)	3.543.111	(3.543.111)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	36.044	(36.044)	36.044	(36.044)
<b>Toplam</b>	<b>2.787.735</b>	<b>(2.787.735)</b>	<b>2.787.735</b>	<b>(2.787.735)</b>

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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### d. Hisse senedi fiyat riski

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

##### 30 Haziran 2021

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse senetleri</b>						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	3.774.484	-	3.774.484	3.774.484
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(3.774.484)	-	(3.774.484)	(3.774.484)

##### 31 Aralık 2020

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	1.025.745	-	1.025.745	1.025.745
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(1.025.745)	-	(1.025.745)	(1.025.745)

##### 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 bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.



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

### 30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	30 Haziran 2021				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.553.994.493	1.810.974.817	1.869.347.155	654.390	3.683.742.549
Ticari borçlar	695.514.276	695.514.276	-	-	695.514.276
Diğer borçlar	123.140.862	123.140.862	-	-	123.140.862
	<b>4.372.649.631</b>	<b>2.629.629.955</b>	<b>1.869.347.155</b>	<b>654.390</b>	<b>4.502.397.687</b>

  

	31 Aralık 2020				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.862.870.607	2.577.282.713	309.557.754	1.022.795	2.887.952.514
Ticari borçlar	689.176.547	689.176.547	-	-	689.176.547
Diğer borçlar	131.554.157	131.554.157	-	-	131.554.157
	<b>3.683.601.311</b>	<b>3.398.013.417</b>	<b>309.557.754</b>	<b>1.022.795</b>	<b>3.708.683.218</b>

#### 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 değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

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

##### i. Finansal varlıklar:

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

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

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

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

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

**ii. Finansal yükümlülükler:**

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

<b>30 Haziran 2021</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	37.744.836	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	37.744.836	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	290.400.736	-
- Hisse senetleri	-	60.647.557	-
- Tahvil ve bonolar	-	229.753.179	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	10.168.074	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	33.103.086	-
<b>31 Aralık 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.257.451	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	10.257.451	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	180.501.389	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	119.853.834	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	132.958.946	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-

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

### **30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

##### **a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:**

Grup, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 42 adet yatırım ve 20 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2020: 35 adet yatırım fonu, 26 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2021 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 90.770.831 TL'dir (30 Haziran 2020: 62.994.182 TL).

##### **b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri**

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 30 Haziran 2021 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 29.216.340 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL).

#### **34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

.....