

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

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

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 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 ÖZKAYNAKLAR 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 .....	22
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI .....	22
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	22
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....	22-23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR .....	23-25
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR .....	25
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR .....	26-27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	27
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR .....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	28
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI .....	29-30
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 .....	37-39
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....	40
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ .....	41
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ .....	41-42
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....	42
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....	42
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	42-46
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ .....	46
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	47-54
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR .....	54-55
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR .....	56
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	56

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
<b>Dönen varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.083.246.648	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	7	179.607.585	48.229.561
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		14.494.234	5.792.261
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		105.675.675	-
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		59.437.676	42.437.300
Ticari alacaklar	10	709.880.989	617.140.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	69.429.249	77.353.118
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		640.451.740	539.787.348
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	14.749.156	14.811.329
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	13.780.925	14.745.993
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		968.231	65.336
Diğer alacaklar	12	275.635.167	171.876.384
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		275.635.167	171.876.384
Türev araçlar	17	601.955	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		601.955	-
Peşin ödenmiş giderler	20	5.929.696	5.786.281
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	410.340	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.519.356	5.786.281
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	-	5.144.165
Diğer dönen varlıklar		40.885	2.440
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		40.885	2.440
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>3.269.692.081</b>	<b>4.411.573.611</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	7	63.359.003	80.252.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		63.359.003	75.768.427
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	4.484.024
Maddi duran varlıklar	13	10.001.512	8.364.898
Kullanım hakkı varlıkları	14	2.117.651	3.194.530
Maddi olmayan duran varlıklar	15	29.246.053	29.514.832
Ertelenmiş vergi varlığı	23	12.146.972	18.731.203
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>116.871.191</b>	<b>140.057.914</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>3.386.563.272</b>	<b>4.551.631.525</b>

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

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	1.954.337.514	3.407.195.281
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	7.310.524	2.189.680
- Banka kredileri		6.102.626	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.207.898	2.189.680
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.947.026.990	3.405.005.601
- Banka kredileri	9	7.892.100	209.943.264
- Kiralama işlemlerinden borçlar		310.306	174.210
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.938.824.584	3.194.888.127
Ticari borçlar	10	547.665.489	400.392.813
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	31.535.751	65.023.613
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		516.129.738	335.369.200
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	3.353.772	4.551.946
Diğer borçlar	12	89.961.887	43.625.638
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	132.919	39.550
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		89.828.968	43.586.088
Türev araçlar	17	32.317.851	61.074.324
- Alım satım amaçlı türev araçlar		32.317.851	61.074.324
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	14.819.391	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar		17.941.868	21.623.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	16.107.169	19.210.501
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	1.834.699	2.412.588
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	54.305.511	17.563.318
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		54.305.511	17.563.318
<b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.714.703.283</b>	<b>3.960.322.149</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	860.907	1.112.401
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	853.791	1.089.597
- Kiralama işlemlerinden borçlar		853.791	1.089.597
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		7.116	22.804
- Kiralama işlemlerinden borçlar		7.116	22.804
Uzun vadeli karşılıklar	18	13.017.767	14.297.584
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		13.017.767	14.297.584
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>13.878.674</b>	<b>15.409.985</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.728.581.957</b>	<b>3.975.732.134</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		19.293.641	19.458.702
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.887.068)	(2.722.007)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.023.563	102.601
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.023.563	102.601
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	184.106.085	173.078.307
Geçmiş yıllar karları		84.609.777	84.609.777
Net dönem karı		193.604.765	126.251.462
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>644.633.915</b>	<b>565.496.933</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	<b>22</b>	<b>13.347.400</b>	<b>10.402.458</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>657.981.315</b>	<b>575.899.391</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>3.386.563.272</b>	<b>4.551.631.525</b>

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

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019	
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>					
Hasılat	24	4.368.911.170	2.344.743.920	2.987.220.359	1.095.556.060
Satışların maliyeti (-)	24	(4.090.598.776)	(2.223.618.007)	(2.878.462.938)	(1.052.567.514)
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>		<b>278.312.394</b>	<b>121.125.913</b>	<b>108.757.421</b>	<b>42.988.546</b>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	107.370.979	40.353.588	59.088.510	22.601.746
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(2.767.381)	(798.704)	(4.658.993)	(1.415.935)
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>104.603.598</b>	<b>39.554.884</b>	<b>54.429.517</b>	<b>21.185.811</b>
<b>Brüt kar</b>		<b>382.915.992</b>	<b>160.680.797</b>	<b>163.186.938</b>	<b>64.174.357</b>
Genel yönetim giderleri (-)	26	(125.619.024)	(45.941.564)	(109.216.952)	(35.786.327)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(68.118.042)	(29.922.147)	(32.304.015)	(10.940.740)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	379.122.187	176.928.641	763.773.856	183.931.542
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(313.928.337)	(162.700.012)	(660.586.816)	(178.055.744)
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b>		<b>254.372.776</b>	<b>99.045.715</b>	<b>124.853.011</b>	<b>23.323.088</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)</b>	<b>23</b>	<b>(52.752.482)</b>	<b>(21.405.489)</b>	<b>(25.363.277)</b>	<b>(4.575.029)</b>
- Dönem vergi gideri (-)	23	(46.381.453)	(28.069.750)	(10.999.106)	2.434.305
- Ertelenmiş vergi gideri (-)	23	(6.371.029)	6.664.261	(14.364.171)	(7.009.334)
<b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı</b>		<b>201.620.294</b>	<b>77.640.226</b>	<b>99.489.734</b>	<b>18.748.059</b>
<b>Dönem karının dağılımı</b>		<b>201.620.294</b>	<b>77.640.226</b>	<b>99.489.734</b>	<b>18.748.059</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	22	8.015.529	3.094.350	3.635.204	1.495.240
Ana ortaklık payları		193.604.765	74.545.876	95.854.530	17.252.819
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	30	2,04	0,78	1,00	0,18

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 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>				
<b>Dönem karı</b>	<b>201.620.294</b>	<b>77.640.226</b>	<b>99.489.734</b>	<b>18.748.059</b>
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(165.061)</b>	<b>(39.083)</b>	<b>8.771.725</b>	<b>248.634</b>
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar	-	-	10.512.000	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	18 (211.617)	(50.107)	733.801	318.761
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	46.556	11.024	(2.474.076)	(70.127)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi	-	-	(2.312.640)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kazançları) / kayıpları, vergi etkisi	46.556	11.024	(161.436)	(70.127)
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>	<b>920.962</b>	<b>19.657</b>	<b>292.656</b>	<b>172.297</b>
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	1.180.720	25.201	375.200	220.894
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	(259.758)	(5.544)	(82.544)	(48.597)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir vergi etkisi	(259.758)	(5.544)	(82.544)	(48.597)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>755.901</b>	<b>(19.426)</b>	<b>9.064.381</b>	<b>420.931</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>202.376.195</b>	<b>77.620.800</b>	<b>108.554.115</b>	<b>19.168.990</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>	<b>202.376.195</b>	<b>77.620.800</b>	<b>108.554.115</b>	<b>19.168.990</b>
Kontrol gücü olmayan paylar	22 8.015.529	3.094.350	3.635.204	1.495.240
Ana ortaklık payları	194.360.666	74.526.450	104.918.911	17.673.750
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	30 2,05	0,78	1,09	0,19

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 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR 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 2019 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>71.323</b>	<b>13.981.349</b>	<b>(2.439.748)</b>	<b>234.277.667</b>	<b>84.609.777</b>	<b>102.284.058</b>	<b>594.780.510</b>	<b>8.477.865</b>	<b>603.258.375</b>
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	292.656	8.199.360	572.365	-	-	95.854.530	104.918.911	3.635.204	108.554.115
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	95.854.530	95.854.530	3.635.204	99.489.734
- Diğer kapsamlı gelir		-	-	292.656	8.199.360	572.365	-	-	-	9.064.381	-	9.064.381
Kar payları	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
<b>30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>363.979</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(1.867.383)</b>	<b>173.078.307</b>	<b>84.609.777</b>	<b>95.854.530</b>	<b>536.216.003</b>	<b>8.056.829</b>	<b>544.272.832</b>
<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		-	-	920.962	-	(165.061)	-	-	193.604.765	194.360.666	8.015.529	202.376.195
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	193.604.765	193.604.765	8.015.529	201.620.294
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	920.962	-	(165.061)	-	-	-	755.901	-	755.901
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
<b>30 Eylül 2020 itibarıyla bakiyeler</b>		<b>98.918.083</b>	<b>63.078.001</b>	<b>1.023.563</b>	<b>22.180.709</b>	<b>(2.887.068)</b>	<b>184.106.085</b>	<b>84.609.777</b>	<b>193.604.765</b>	<b>644.633.915</b>	<b>13.347.400</b>	<b>657.981.315</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

## 1 OCAK – 30 EYLÜL 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Ocak-30 Eylül 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(13.641.900)</b>	<b>445.725.999</b>
<b>Dönem karı</b>		<b>201.620.294</b>	<b>99.489.734</b>
<b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(2.571.164)</b>	<b>379.197.081</b>
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	26	7.775.365	6.649.782
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(3.673.918)	(18.411.031)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(4.218.088)	16.009.361
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		544.170	(34.420.392)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	27	(15.066.248)	(8.095.333)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		22.631.525	352.332.103
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(152.429.094)	(158.105.244)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		175.060.619	510.437.347
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(76.593.059)	27.884.970
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(920.962)	(6.598.903)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları		(920.962)	(6.598.903)
- Kazançları ile ilgili düzeltmeler			
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	63.276.133	25.435.493
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(325.058.937)</b>	<b>(161.394.517)</b>
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(114.484.576)	45.981.135
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(92.740.523)	(224.037.461)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		7.923.869	(1.814.032)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(100.664.392)	(222.223.429)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış / (artış)		62.173	2.320.664
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(103.758.783)	(127.503.192)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(103.758.783)	(127.503.192)
Türev varlıklardaki artış (-)		(601.955)	(34.540.158)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(143.415)	377.084
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		147.272.676	184.064.808
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(33.487.862)	1.264.578
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		180.760.538	182.800.230
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(1.198.174)	(165.368)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		83.078.442	10.057.077
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		93.369	242.309
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		82.985.073	9.814.768
Türev yükümlülüklerdeki azalış		(28.756.473)	(1.148.722)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(213.788.329)	(16.800.384)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(213.788.329)	(16.800.384)
<b>Faaliyetlerle ilgili nakit akışları</b>		<b>(126.009.807)</b>	<b>317.292.298</b>
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(21.638.308)	(20.990.284)
Alınan temettümler	27	15.066.248	8.095.333
Alınan faiz		152.429.094	158.105.244
Ödenen vergiler		(33.489.127)	(16.776.592)
<b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>		<b>(6.067.572)</b>	<b>(3.423.720)</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	26.164
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	-	17.726
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	15	-	8.438
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.067.572)	(3.449.884)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(3.119.947)	(867.140)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(2.947.625)	(2.582.744)
<b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(1.621.934.836)</b>	<b>115.477.426</b>
Ödenen temettümler	29	(120.294.271)	(167.539.658)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		49.021.274.604	29.709.790.819
- Kredilerden nakit girişleri		47.686.395.052	27.591.126.870
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		1.334.879.552	2.118.663.949
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(50.344.864.246)	(28.913.197.318)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(48.684.340.250)	(26.610.120.127)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(1.660.523.996)	(2.303.077.191)
Ödenen faiz		(175.060.619)	(510.437.347)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerinden nakit çıkışları		(2.990.304)	(3.139.070)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C)</b>		<b>(1.641.644.308)</b>	<b>557.779.705</b>
<b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>76.593.059</b>	<b>(27.884.970)</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış (A+B+C+D)</b>		<b>(1.565.051.249)</b>	<b>529.894.735</b>
<b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>		<b>3.471.914.401</b>	<b>2.830.984.589</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>	<b>6</b>	<b>1.906.863.152</b>	<b>3.360.879.324</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 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Şirket’in 29 Aralık 2006 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında Türk Ticaret Kanunu’nun 136. ve diğer hükümleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 19. ve 20. maddelerine dayanarak ve 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 34. maddesine istinaden SPK’nın 15 Aralık 2006 tarihli ve B.02.1.SPK.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle 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 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

#### **Bağlı ortaklık;**

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

<b>Şirket Adı</b>	<b>30 Eylül 2020 sermayedeki pay oranı</b>	<b>31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı</b>	<b>Faaliyet konusu</b>
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy yönetimi

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

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2019: %87,32) olmuştur.

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

#### **Konsolide finansal tabloların onaylanması:**

30 Eylül 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan ara dönem konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Grup, 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: XII, 14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlanmıştır. 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, KGGK 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 KGGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

#### 2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

#### 2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

#### 2.1.4 İşletmenin sürekliliği

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

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

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

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

#### 2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

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

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

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

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

#### 2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler Ve Hatalar

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

#### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

#### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### (a) Konsolidasyon esasları

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

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Şirket adı	30 Eylül 2020 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2019 sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy yönetimi

#### *Bağlı ortaklık*

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

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2019: %87,32) olmuştur.

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

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

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

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

#### (b) Hasılatın tanınması

##### (i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

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

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

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

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

##### (ii) Faiz gelir ve gideri ile kar payı gelirleri

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

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

##### (c) Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

##### (d) Finansal varlıklar

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

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması Grup yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa Riski Politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

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

Grup'ta “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerlerin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.



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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” hesabında izlenmektedir.

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

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

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “iskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

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

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

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

##### (iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

##### (iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanılmaktadır.

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

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

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

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

##### (v) Geri satım sözleşmeleri

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri bilançoda “Nakit ve nakit benzerleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

##### (e) Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

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

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

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

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

##### (f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

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

##### (g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi, söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun gelecekte tahmin edilebilen nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisinden dolayı ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilemeyeceğinin kesinleşmesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan özkaynağa dayalı araçlar haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

##### ***Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü***

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

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

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

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

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

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

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

##### (h) Finansal yükümlülükler

##### (i) *Geri alım sözleşmeleri*

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” veya “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

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

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

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

##### (i) **Borçlanma maliyetleri**

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### (i) **Kur değişiminin etkileri**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (“TCMB”) döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### (j) **Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

##### (l) İlişkili taraflar

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi*

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

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

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

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

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilebilir.

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

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

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

#### (n) Çalışanlara sağlanan faydalar

*Tanımlanmış fayda planları:*

Grup, kıdem tazminatı, izin hakları ve çalışanlara sağlanan diğer faydalara ilişkin yükümlülüklerini “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı” (“TMS 19”) hükümlerine göre muhasebeleştirmekte ve bilançoda “çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar” hesabında sınıflandırmaktadır.

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

*Tanımlanmış katkı planları:*

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

#### (o) Sermaye ve kar payları

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

#### (ö) Nakit akım tablosu

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

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

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

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

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

##### (p) Hisse senedi ve ihracı

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

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

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

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

##### (s) Türev finansal araçlar

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

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

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

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

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

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

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

#### Ertelemiş vergi varlığının tanınması

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

#### 3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	1.911.824.998	3.366.263.371
- Vadesiz mevduatlar	194.374.520	107.857.823
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(22.952.870)	(25.817.541)
	<b>2.083.246.648</b>	<b>3.548.582.985</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.601.179.736 TL'si (31 Aralık 2019: 214.640.700 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 17.951.380 TL (31 Aralık 2019: 1.769.470 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 186.761.409 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16). 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 38, 79 ve 66 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %12,43, %1,73 ve %2,11'dir (31 Aralık 2019: ortalama vadeleri TL ve Avro için sırasıyla 48 ve 44 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,60 ve %0,40'dır).



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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

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

	30 Eylül 2020	30 Eylül 2019
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1.899.372.249	3.346.622.401
Vadesiz mevduatlar	7.490.903	3.251.507
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
	<b>1.906.863.152</b>	<b>3.360.879.324</b>

### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.491.848	14.494.234	14.494.234
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	14.491.848	14.494.234	14.494.234
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	103.413.246	106.760.861	105.675.675
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	103.413.246	106.760.861	106.760.861
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(1.085.186)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	57.548.878	59.580.943	59.437.676
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	57.548.878	59.580.943	59.521.685
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(84.009)
	<b>175.453.972</b>	<b>180.836.038</b>	<b>179.607.585</b>
	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.699.608	5.792.261	5.792.261
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.699.608	5.792.261	5.792.261
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	39.603.917	43.487.252	42.437.300
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.603.917	43.487.252	42.578.105
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(140.805)
	<b>45.303.525</b>	<b>49.279.513</b>	<b>48.229.561</b>

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

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

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

##### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	30 Eylül 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	34.852.533	63.386.847	63.359.003
- <i>Hisse senetleri</i>	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	2.660.000	2.739.292	2.739.292
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	-	-	(27.844)
	<b>34.852.533</b>	<b>63.386.847</b>	<b>63.359.003</b>
	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	47.053.055	75.778.401	75.768.427
- <i>Hisse senetleri</i>	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	14.860.522	15.140.846	15.140.846
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	-	-	(19.974)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	4.574.072	4.605.250	4.484.024
- <i>Devlet tahvilleri ve hazine bonoları</i>	4.574.072	4.605.250	4.590.750
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	-	-	(106.726)
	<b>51.627.127</b>	<b>80.393.651</b>	<b>80.252.451</b>

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 59.437.676 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar; 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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	22.927.365	13.330.169
3 ay - 1 yıl	36.510.311	29.107.131
1 yıl - 5 yıl	-	4.484.024
	<b>59.437.676</b>	<b>46.921.324</b>

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

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

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

#### 7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

	2020	2019
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>46.921.324</b>	<b>33.425.290</b>
Dönem içindeki alımlar	98.000.000	44.210.000
Değer artışı (faiz reeskontu)	2.100.361	(728.153)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(84.009)	(144.460)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(87.500.000)	(38.210.000)
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>59.437.676</b>	<b>38.552.677</b>

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

Cinsi	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye ait 26.280.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası’nın 2019/5692 no’lu duyurusundaki beheri 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

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

#### 8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

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

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

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

### 9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

#### Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Para Piyasası’na borçlar (*)	1.574.589.622	2.572.534.820
İhraç edilen bonolar	286.745.802	612.390.246
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	72.920.840	7.486.071
Banka kredileri (**)	13.994.726	209.943.264
Açığa satış işlemlerinden borçlar	4.568.320	2.476.990
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	1.518.204	2.363.890
	<b>1.954.337.514</b>	<b>3.407.195.281</b>

(\*) Takasbank Para Piyasası’na borçlar ortalama 21 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %12,27’dir. (31 Aralık 2019: 32 gün %11,33’tür).

(\*\*) Grup’un banka kredileri ortalama 240 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %12,73’dir (31 Aralık 2019: 29 gün, %10,75’tir). Banka kredilerinin 6.102.626 TL’si (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır) ise ilişkili banka ve kuruluşlardan kullanılmıştır (Dipnot 29).

(\*\*\*) Grup’un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %14’tür (31 Aralık 2019: 12 ay, %14-24’tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 1.207.898 TL’si ise ilişkili taraflara borçlardır (Dipnot 29).

30 Eylül 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	179.830.000	TL	8 Temmuz 2020	7 Ekim 2020	8,42	8,77	Sabit
Bono	77.310.000	TL	9 Eylül 2020	9 Aralık 2020	12,70	13,37	Sabit
Bono	31.800.000	TL	22 Temmuz 2020	21 Ekim 2020	8,43	8,77	Sabit

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

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

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

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

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

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

##### Uzun vadeli borçlanmalar:

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	860.907	1.112.401
	<b>860.907</b>	<b>1.112.401</b>

(\*) Grup’un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-4 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %18’dir (31 Aralık 2019: 1-3 yıl, %24’dür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların 853.791 TL’si ise ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2019: 1.089.597 TL) (Dipnot 29).

#### 10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	458.461.133	318.962.928
Kredili müşterilerden alacaklar	240.035.117	292.754.699
Komisyon alacakları	11.377.155	4.684.745
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Tahsil edilecek alacaklar	7.584	738.094
	<b>709.880.989</b>	<b>617.140.466</b>

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 240.035.117 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 445.031.601 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

##### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	420.413.623	252.439.720
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	108.029.673	129.054.335
Ödenecek acente komisyonları	14.059.037	6.535.181
Satıcılar	1.809.677	3.221.027
Gider tahakkukları	936.968	77.545
Müşteri açığa satış işlem borçları	-	8.044.370
Diğer ticari borçlar	2.416.511	1.020.635
	<b>547.665.489</b>	<b>400.392.813</b>

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	12.198.514	8.019.140
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları	1.478.221	1.170.938
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	1.071.638	31.381
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	-	2.437.083
Özel portföy yönetim ücreti ücreti	-	33.538
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	-	3.119.249
Diğer	783	-
	<b>14.749.156</b>	<b>14.811.329</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 35 (31 Aralık 2019: 36) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

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

### 12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

#### Diğer alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	208.888.855	149.445.873
Piyasalara verilen işlem teminatları	66.704.530	22.430.511
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	41.782	-
	<b>275.635.167</b>	<b>171.876.384</b>

#### Diğer borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	89.337.624	43.094.744
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	132.919	39.550
	<b>89.961.887</b>	<b>43.625.638</b>

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

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

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

#### 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2020	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>4.493.984</b>	<b>3.504.643</b>	<b>366.271</b>	<b>8.364.898</b>
Alımlar	-	2.973.394	146.553	3.119.947
Amortisman gideri (-)	(220.993)	(1.148.828)	(113.512)	(1.483.333)
<b>Net defter değeri, 30 Eylül 2020</b>	<b>4.272.991</b>	<b>5.329.209</b>	<b>399.312</b>	<b>10.001.512</b>
Maliyet	11.026.598	23.810.229	5.206.487	40.043.314
Birikmiş amortisman (-)	(6.753.607)	(18.481.020)	(4.807.175)	(30.041.802)
<b>Net defter değeri, 30 Eylül 2020</b>	<b>4.272.991</b>	<b>5.329.209</b>	<b>399.312</b>	<b>10.001.512</b>
<b>31 Aralık 2019</b>				
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2019</b>	<b>4.788.641</b>	<b>2.741.701</b>	<b>544.935</b>	<b>8.075.277</b>
Alımlar	-	1.915.666	-	1.915.666
Çıkışlar, net	-	(18.923)	-	(18.923)
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.133.801)	(178.664)	(1.607.122)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>4.493.984</b>	<b>3.504.643</b>	<b>366.271</b>	<b>8.364.898</b>
Maliyet	11.026.598	20.836.831	5.059.934	36.923.363
Birikmiş amortisman (-)	(6.532.614)	(17.332.188)	(4.693.663)	(28.558.465)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>4.493.984</b>	<b>3.504.643</b>	<b>366.271</b>	<b>8.364.898</b>

#### 14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

30 Eylül 2020	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>1.623.794</b>	<b>1.570.736</b>	-	<b>3.194.530</b>
İlaveler	774.134	307.452	917.163	1.998.749
Amortisman gideri (-)	(1.777.914)	(609.841)	(687.873)	(3.075.628)
<b>Net defter değeri, 30 Eylül 2020</b>	<b>620.014</b>	<b>1.268.347</b>	<b>229.290</b>	<b>2.117.651</b>
Maliyet	5.001.361	2.555.077	1.637.569	9.194.007
Birikmiş itfa payı	(4.381.347)	(1.286.730)	(1.408.279)	(7.076.356)
<b>Net defter değeri</b>	<b>620.014</b>	<b>1.268.347</b>	<b>229.290</b>	<b>2.117.651</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI (Devamı)

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

#### 15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2020
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2020</b>	<b>29.514.832</b>
İlaveler	2.947.625
İtfa payı (-)	(3.216.404)
<b>Net defter değeri, 30 Eylül 2020</b>	<b>29.246.053</b>
Maliyet	51.546.378
Birikmiş itfa payı (-)	(22.300.325)
<b>Net defter değeri, 30 Eylül 2020</b>	<b>29.246.053</b>
	31 Aralık 2019
<b>Net defter değeri, 1 Ocak 2019</b>	<b>29.633.063</b>
İlaveler	3.264.528
Çıkışlar	(3.436)
İtfa payı (-)	(3.379.323)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>29.514.832</b>
Maliyet	48.598.753
Birikmiş itfa payı (-)	(19.083.921)
<b>Net defter değeri, 31 Aralık 2019</b>	<b>29.514.832</b>



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

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

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

#### 16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### i) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları (*)	1.834.699	1.290.529
Diğer karşılıklar	-	1.122.059
	<b>1.834.699</b>	<b>2.412.588</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 1.834.699 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.290.529 TL).

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

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	1.290.529	35.560.909
Dönem içinde ayrılan karşılık	747.167	48.750
Dönem içinde yapılan ödeme	(202.997)	(34.469.142)
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>1.834.699</b>	<b>1.140.517</b>

##### ii) Teminat mektupları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	2.053.138.992	3.031.927.117
	<b>2.053.138.992</b>	<b>3.031.927.117</b>

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 113.307.281 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2019: 86.199.406 TL).

##### iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	735.085.559	436.572.648
	<b>735.085.559</b>	<b>436.572.648</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 735.085.559 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2019: 436.572.648 TL).

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

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

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

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

##### iv) Müşteri emanetleri

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

##### Müşteri emanetleri

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Devlet tahvilleri	2.858.927.974	3.238.307.889
Hisse senetleri	1.919.882.812	3.726.970.450
Yatırım fonları	1.447.066.173	1.690.707.632
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	782.721.604	725.433.466
Özel sektör tahvilleri	13.600.369	14.597.295
Diğer	8.890.136	4.003.713

##### v) Diğer

- Şirket, Allianz Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 6.676.500 Avro (31 Aralık 2019: 6.550.500 Avro) tutarında “Mesleki Sorumluluk” ve HDI Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2019: 9.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 186.761.409 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 240.035.117 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 445.031.601 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 59.437.676 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

#### 17. TÜREV İŞLEMLER

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

	30 Eylül 2020 TL karşılığı		31 Aralık 2019 TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	451.128.709	424.356.800	6.751.540	2.674.082.720
Swap işlemler (satım)	473.520.689	424.456.650	6.831.230	2.715.665.316
Vadeli işlemler (alım)	1.206.973	1.088.768	-	1.059.304
Vadeli işlemler (satım)	1.267.145	1.092.533	-	1.077.111
	<b>927.123.516</b>	<b>850.994.751</b>	<b>13.582.770</b>	<b>5.391.884.451</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 17. TÜREV İŞLEMLER (Devamı)

##### Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemler	601.039	-
Vadeli işlemler	916	-
	<b>601.955</b>	<b>-</b>

##### Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	32.224.134	61.048.774
Vadeli işlemler	93.717	25.550
	<b>32.317.851</b>	<b>61.074.324</b>

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	16.107.169	19.210.501
	<b>16.107.169</b>	<b>19.210.501</b>

##### Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	10.701.869	11.174.984
Kullanılmamış izin karşılığı	2.315.898	3.122.600
	<b>13.017.767</b>	<b>14.297.584</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 değişikliğinden, 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla 7.117,17 TL (31 Aralık 2019: 6.380 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

(\*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup’un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2020 tarihinden geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>11.174.984</b>	<b>9.102.464</b>
Faiz maliyeti	994.406	1.228.107
Cari hizmet maliyeti	580.416	1.044.035
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	211.617	(733.801)
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(2.259.554)	(864.633)
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>10.701.869</b>	<b>9.776.172</b>

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>3.122.600</b>	<b>3.266.599</b>
Dönem içinde ayrılan / (iptal edilen) karşılık	(110.123)	266.110
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(696.579)	(543.135)
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>2.315.898</b>	<b>2.989.574</b>

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<b>Dönem başı, 1 Ocak</b>	<b>19.210.501</b>	<b>21.674.000</b>
Dönem içinde ayrılan karşılık	15.578.843	14.204.909
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(18.682.175)	(19.582.516)
<b>Dönem sonu, 30 Eylül</b>	<b>16.107.169</b>	<b>16.296.393</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	2.499.540	3.743.655
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	854.232	808.291
	<b>3.353.772</b>	<b>4.551.946</b>

#### 20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	5.075.904	4.032.747
Teminat mektubu komisyonları	853.792	1.753.534
	<b>5.929.696</b>	<b>5.786.281</b>

#### 21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>		
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	33.742.786	4.902.451
Takasbank-BIST komisyonları karşılığı	8.255.666	3.948.908
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	6.205.327	3.088.222
Diğer gider karşılıkları	5.237.913	3.060.829
İşletme gider karşılıkları	522.000	250.300
Diğer	341.819	2.312.608
	<b>54.305.511</b>	<b>17.563.318</b>

#### 22. ÖZKAYNAKLAR

##### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

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

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

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Hissedarlar	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	<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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 184.106.085 TL’dir (31 Aralık 2019: 173.078.307 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

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

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

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

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

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

#### 22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Dönem başı</b>	<b>10.402.458</b>	<b>8.477.865</b>
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	8.015.529	5.980.833
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(5.070.587)	(4.056.240)
<b>Dönem sonu</b>	<b>13.347.400</b>	<b>10.402.458</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 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(49.156.943)	(60.955.041)
Peşin ödenen vergiler	34.337.552	61.803.466
<b>(Dönem karı vergi yükümlülüğü) / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net</b>	<b>(14.819.391)</b>	<b>848.425</b>

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Cari yıl vergi gideri	49.156.943	10.999.106
Ertelenmiş vergi gideri	6.371.029	14.364.171
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(2.775.490)	-
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>52.752.482</b>	<b>25.363.277</b>

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

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

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

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Vergi öncesi kar	254.372.776	101.529.923
Vergiye konu olmayan kar payı gelirlerinin etkisi	3.314.575	1.778.369
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(105.046)	(230.034)
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(55.962.011)	(22.336.583)
<b>Cari yıl vergi gideri</b>	<b>(52.752.482)</b>	<b>(20.788.248)</b>

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara tam mükellef kurumlar tarafından ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan kar payı ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94’üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını 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.

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.



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

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

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

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

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.

#### Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Ertelemiş vergi varlığı	21.793.495	27.723.481
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(9.646.523)	(8.992.278)
<b>Ertelemiş vergi varlığı, net</b>	<b>12.146.972</b>	<b>18.731.203</b>

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelemiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelemiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Türev işlemler	32.317.851	7.109.927	61.074.324	13.436.351
Beklenen kredi zararları karşılığı	24.149.909	5.312.980	26.085.046	5.738.710
Personel prim karşılığı	11.210.982	2.466.416	13.649.853	3.002.968
Kıdem tazminatı karşılığı	10.701.869	2.354.411	11.174.984	2.458.496
Kullanılmamış izin karşılığı	2.315.899	509.498	3.122.601	686.972
Gider tahakkukları	1.928.477	424.265	1.194.195	262.723
Dava karşılığı	1.834.699	403.634	1.290.529	283.916
TFRS 16 etkisi	255.141	56.131	281.761	61.987
Diğer	14.346.513	3.156.233	8.142.535	1.791.358
<b>Ertelemiş vergi varlıkları</b>		<b>21.793.495</b>		<b>27.723.481</b>
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.436.807	6.256.098	28.436.807	6.256.098
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	11.433.579	2.515.387	9.379.424	2.063.473
Yapılmakta olan yatırımlar	1.877.497	413.049	2.592.197	570.283
Türev işlemler	601.955	132.430	-	-
Diğer	1.497.994	329.559	465.562	102.424
<b>Ertelemiş vergi yükümlülükleri (-)</b>		<b>9.646.523</b>		<b>8.992.278</b>
<b>Ertelemiş vergi varlığı, net</b>		<b>12.146.972</b>		<b>18.731.20</b>

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	18.731.203	(879.018)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri	(6.371.029)	(14.364.171)
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi gideri	(213.202)	(2.556.620)
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>12.146.972</b>	<b>(17.799.809)</b>

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

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

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

### 24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Hasılat</b>				
Hisse senedi satış gelirleri	4.049.414.729	2.224.134.874	2.783.652.988	1.040.414.533
Hisse senedi aracılık komisyonları	247.648.234	104.039.429	67.397.270	22.676.241
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	29.097.884	10.596.798	18.968.110	6.600.760
Hazine bonosu ve devlet tah. satış gelirleri	24.938.301	95.084	88.342.760	13.769.130
Kurumsal finansman gelirleri	15.125.531	6.118.230	12.202.914	5.132.345
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	10.892.676	2.540.144	7.071.780	3.014.574
Repo işlemleri aracılık komisyonları	5.056.821	1.545.849	2.883.998	911.916
Takas saklama komisyonları	2.022.404	765.933	1.486.899	653.871
Fon destek/yönetim ücretleri	1.554.532	517.233	602.392	227.629
Danışmanlık hizmetleri	980.284	254.328	1.020.081	157.479
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	84.543	14.795	45.840	17.174
Diğer hizmet gelirleri	60.353.544	27.165.756	26.225.853	9.311.761
Diğer aracılık komisyonları	19.661.683	6.990.043	7.259.397	2.664.908
<b>Toplam hasılat</b>	<b>4.466.831.166</b>	<b>2.384.778.496</b>	<b>3.017.160.282</b>	<b>1.105.552.321</b>
<b>İadeler ve indirimler</b>				
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	97.126.965	39.900.478	29.417.690	9.917.320
Komisyon iadeleri (-)	793.031	134.098	522.233	78.941
<b>Toplam iadeler ve indirimler (-)</b>	<b>97.919.996</b>	<b>40.034.576</b>	<b>29.939.923</b>	<b>9.996.261</b>
<b>Hasılat</b>	<b>4.368.911.170</b>	<b>2.344.743.920</b>	<b>2.987.220.359</b>	<b>1.095.556.060</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	4.065.671.585	2.223.523.142	2.790.161.667	1.038.798.452
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	24.927.191	94.865	88.301.271	13.769.062
<b>Toplam satışların maliyeti (-)</b>	<b>4.090.598.776</b>	<b>2.223.618.007</b>	<b>2.878.462.938</b>	<b>1.052.567.514</b>
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>	<b>278.312.394</b>	<b>121.125.913</b>	<b>108.757.421</b>	<b>42.988.546</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
<b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>				
Yatırım fonları yönetim ücreti	91.242.315	34.869.282	46.519.363	17.972.626
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	11.359.274	4.166.706	8.638.997	3.593.754
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>102.601.589</b>	<b>39.035.988</b>	<b>55.158.360</b>	<b>21.566.380</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.044.987	362.663	3.620.743	1.037.717
Portföy performans primleri	1.738.758	46.194	309.407	(2.351)
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>2.783.745</b>	<b>408.857</b>	<b>3.930.150</b>	<b>1.035.366</b>
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	1.985.645	908.743	-	-
<b>Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>1.985.645</b>	<b>908.743</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)</b>	<b>107.370.979</b>	<b>40.353.588</b>	<b>59.088.510</b>	<b>22.601.746</b>
<b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>				
Komisyon giderleri	(2.132.614)	(735.356)	(3.609.598)	(1.155.496)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(634.767)	(63.348)	(1.049.395)	(260.439)
<b>Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)</b>	<b>(2.767.381)</b>	<b>(798.704)</b>	<b>(4.658.993)</b>	<b>(1.415.935)</b>
<b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (a-b)</b>	<b>104.603.598</b>	<b>39.554.884</b>	<b>54.429.517</b>	<b>21.185.811</b>

#### 26. FAALİYET GİDERLERİ

##### Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Personel gideri	76.575.120	25.424.012	71.208.538	22.642.887
Bilgi servisleri gideri	14.629.590	5.292.903	12.368.662	4.500.610
Amortisman ve itfa payı gideri	7.775.365	2.762.170	6.649.782	2.245.041
Bilgi işlem giderleri	5.633.383	2.775.624	2.746.440	867.865
Haberleşme gideri	4.094.522	1.943.985	1.918.522	563.255
Vergi, resim ve harçlar	4.000.294	1.824.674	3.672.299	1.457.555
Kırtasiye gideri	1.838.598	854.436	713.031	325.676
Denetim ve danışmanlık gideri	1.258.941	461.916	1.765.058	609.402
IT Yeniden yapılandırma gideri	1.115.203	278.801	1.121.590	384.948
Diğer	8.698.008	4.323.043	7.053.030	2.189.088
	<b>125.619.024</b>	<b>45.941.564</b>	<b>109.216.952</b>	<b>35.786.327</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

##### Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	63.525.449	27.068.312	30.428.619	10.434.985
Saklama komisyonları	4.018.519	2.665.471	1.290.478	372.602
Reklam giderleri	574.074	188.364	584.918	133.153
	<b>68.118.042</b>	<b>29.922.147</b>	<b>32.304.015</b>	<b>10.940.740</b>

#### 27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	202.747.184	116.739.953	557.605.986	72.501.494
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	109.882.046	44.470.185	96.165.416	57.259.326
Kredi faiz gelirleri	26.024.330	8.716.361	27.043.922	7.572.994
Kar payı gelirleri	15.066.248	653.540	8.095.333	11.838
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	9.409.134	3.680.329	9.675.400	3.341.562
Diğer faiz gelirleri	7.113.584	2.380.246	17.719.906	7.688.445
Repo işlemlerinden faiz gelirleri	932.137	7.445	7.500.601	1.467.568
Diğer	7.947.524	280.582	39.967.292	34.088.315
	<b>379.122.187</b>	<b>176.928.641</b>	<b>763.773.856</b>	<b>183.931.542</b>

#### 28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	121.811.866	41.869.520	399.730.174	105.160.474
Türev işlem zararları	100.902.874	91.883.750	70.079.659	-
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	34.803.086	12.619.913	108.539.500	22.090.450
Komisyon giderleri	24.970.801	7.712.270	9.150.807	3.711.943
Diğer faiz gideri	18.445.667	5.381.774	2.167.673	154.386
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	7.319.609	2.135.815	11.642.241	3.897.830
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz gideri (Dipnot 9)	522.623	167.289	639.574	195.999
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	-	-	2.465.478	1.475.348
Diğer giderler	5.151.811	929.681	56.171.710	41.369.314
	<b>313.928.337</b>	<b>162.700.012</b>	<b>660.586.816</b>	<b>178.055.744</b>

#### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.601.179.736	214.640.700
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(17.951.380)	(1.769.470)
	<b>1.583.228.356</b>	<b>212.871.230</b>

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	49.141.381	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(499.505)	-
Koç Finansman A.Ş.		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	31.781.595	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(323.049)	-
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	10.633.894	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(108.090)	-
	<b>90.626.226</b>	<b>-</b>

#### (c) İlişkili taraflardan alacaklar

##### Ticari alacaklar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	33.337.089	67.049.756
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	34.286.216	10.119.091
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.637.659	31.363
Diğer	168.285	152.908
	<b>69.429.249</b>	<b>77.353.118</b>

##### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	12.198.514	8.019.140
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.475.810	4.289.770
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	-	2.437.083
Diğer	106.601	-
	<b>13.780.925</b>	<b>14.745.993</b>

##### Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	410.340	-
	<b>410.340</b>	<b>-</b>

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

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

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

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### (d) İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar</b>		
<b>Banka kredileri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6.102.626	-
	<b>6.102.626</b>	<b>-</b>
<b>Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar</b>		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	632.461	670.863
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	334.044	1.518.817
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	241.393	-
	<b>1.207.898</b>	<b>2.189.680</b>
<b>Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar</b>		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	853.791	1.045.229
Yapı ve Kredi Bankası	-	44.368
	<b>853.791</b>	<b>1.089.597</b>
<b>Ticari borçlar</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.685.668	6.647.808
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	15.149.876	1.045.224
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	341.475	56.392.653
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	246.317	818.962
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	112.077	95.579
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	338	12.370
Diğer	-	11.017
	<b>31.535.751</b>	<b>65.023.613</b>
<b>Diğer borçlar</b>		
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	132.919	34.365
Diğer	-	5.185
	<b>132.919</b>	<b>39.550</b>
<b>Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(678.906)	(40.705.583)
	<b>(678.906)</b>	<b>(40.705.583)</b>

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

## 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### (e) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	91.063.597	34.690.564	46.519.363	18.293.367
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	15.283.947	6.022.029	5.871.651	3.111.604
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	11.339.894	4.159.327	7.217.473	2.961.015
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	490.948	-	721.263	-
Koç Finansman A.Ş.	475.000	475.000	140.000	-
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	437.500	125.000	180.000	-
Aygaz A.Ş.	20.000	20.000	340.000	160.000
Diğer	527.117	241.525	4.775.000	995.137
	<b>119.638.003</b>	<b>45.733.445</b>	<b>65.764.750</b>	<b>25.521.123</b>

#### İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.439.102	9.210.568	19.837.905	8.815.519
	<b>10.439.102</b>	<b>9.210.568</b>	<b>19.837.905</b>	<b>8.815.519</b>

#### İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (*)	60.019.567	1.209.450	330.269.426	155.696.920
	<b>60.019.567</b>	<b>1.209.450</b>	<b>330.269.426</b>	<b>155.696.920</b>

(\*) 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan vadesi gelmemiş türev sözleşmelerin toplamı 36.334.000 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.017.028.076 TL)

#### İlişkili taraflardan kar payı geliri

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

#### (f) İlişkili taraflara giderler

##### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	3.816.847	1.520.942	1.886.821	1.375.861
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.125.817	736.135	2.691.967	1.868.847
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	1.090.714	397.519	1.050.780	706.241
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	670.282	225.922	929.540	610.889
Avis A.Ş.	566.983	210.045	438.219	300.736
Allianz Sigorta A.Ş.	521.660	153.687	514.035	397.523
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş.	453.045	129.542	383.275	273.490
Diğer	481.306	167.075	1.010.321	680.445
	<b>9.726.654</b>	<b>3.540.867</b>	<b>8.904.958</b>	<b>6.214.032</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	95.681.004	39.426.933	29.754.801	9.951.297
Diğer	634.768	385.420	963.420	244.605
	<b>96.315.772</b>	<b>39.812.353</b>	<b>30.718.221</b>	<b>10.195.902</b>

##### İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.016.250	1.824.957	308.829	75.882
Diğer	366.424	229.670	461.177	136.449
	<b>4.382.674</b>	<b>2.054.627</b>	<b>770.006</b>	<b>212.331</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 4.707.442 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2019: 5.602.328 TL).

##### İlişkili taraflara kar payı ödemeleri

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

#### 30. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	201.620.294	77.640.226	99.489.734	18.748.059
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krş)</b>	<b>2,04</b>	<b>0,78</b>	<b>1,01</b>	<b>0,19</b>
	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Toplam kapsamlı gelir	202.376.195	77.620.800	108.554.115	19.168.990
Ağırlıklı ortalama pay adedi	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346	9.891.808.346
<b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krş)</b>	<b>2,05</b>	<b>0,78</b>	<b>1,09</b>	<b>0,19</b>

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



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

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

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

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

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

##### a. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

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

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %59’dur (31 Aralık 2019: %84’tür).

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
30 Eylül 2020	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>69.429.249</b>	<b>640.451.740</b>	-	<b>275.635.167</b>	<b>2.083.246.648</b>	<b>242.966.588</b>	<b>601.955</b>
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	240.035.117	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	69.429.249	640.451.740	-	275.635.167	2.106.199.518	244.163.627	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(22.952.870)	(1.197.039)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(22.952.870)	(1.197.039)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	601.955

  

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2019	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
<b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>	<b>77.353.118</b>	<b>539.787.348</b>	-	<b>171.876.384</b>	<b>3.548.582.985</b>	<b>128.482.012</b>	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	276.665.959	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.353.118	539.787.348	-	171.876.384	3.574.400.526	128.749.517	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(25.817.541)	(267.505)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(25.817.541)	(267.505)	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Banka mevduatları için 22.952.870 TL tutarında (31 Aralık 2019: 25.817.541 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

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

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

### 31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

#### Faiz pozisyonu tablosu

##### Sabit faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2020	31 Aralık 2019
<b>Finansal varlıklar</b>		
Bankalar	1.911.824.998	3.366.263.371
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	62.149.124	15.120.872
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	59.437.676	46.921.324
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
<b>Finansal yükümlülükler</b>		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	1.574.589.622	2.572.534.820
İhraç edilen menkul kıymetler	286.745.802	612.390.246
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	72.920.840	7.486.071
Banka kredileri	13.994.726	209.943.264
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	2.379.111	3.476.291

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

Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarsız olduğu varsayılmaktadır. Bu durumlarda itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2020		31 Aralık 2019	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro(%)
<b>Varlıklar</b>				
Nakit ve nakit benzeri değerler	12,43	1,73	11,60	0,40
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	10,53	-	17,09	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	12,15	-	20,68	-
<b>Yükümlülükler</b>				
İhraç edilen menkul kıymetler	10,25	-	12,17	-
Banka kredileri	12,73	-	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	12,27	-	11,33	-

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

	30 Eylül 2020				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.391.318.788	499.897.724	-	-	192.030.136	2.083.246.648
Finansal yatırımlar	22.927.365	-	36.510.311	63.359.004	120.169.908	242.966.588
Ticari alacaklar	240.035.117	-	-	-	469.845.872	709.880.989
Diğer varlıklar	-	-	-	-	296.956.859	296.956.859
	<b>1.654.281.270</b>	<b>499.897.724</b>	<b>36.510.311</b>	<b>63.359.004</b>	<b>1.079.002.775</b>	<b>3.333.051.084</b>
Finansal borçlar	1.555.114.995	389.812.215	9.410.304	860.907	-	1.955.198.421
Ticari borçlar	-	-	-	-	547.665.489	547.665.489
Diğer borçlar	-	-	-	-	210.898.656	210.898.656
	<b>1.555.114.995</b>	<b>389.812.215</b>	<b>9.410.304</b>	<b>860.907</b>	<b>758.564.145</b>	<b>2.713.762.566</b>
	<b>99.166.275</b>	<b>110.085.509</b>	<b>27.100.007</b>	<b>62.498.097</b>	<b>320.438.630</b>	<b>619.288.518</b>
	31 Aralık 2019				Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası		
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.621.495.982	819.229.180	-	-	107.857.823	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	13.330.169	-	29.107.131	80.252.453	5.792.259	128.482.012
Ticari alacaklar	292.754.699	-	-	-	324.385.767	617.140.466
Diğer varlıklar	-	-	-	-	192.476.434	192.476.434
	<b>2.927.580.850</b>	<b>819.229.180</b>	<b>29.107.131</b>	<b>80.252.453</b>	<b>630.512.283</b>	<b>4.486.681.897</b>
Finansal borçlar	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	-	3.408.307.682
Ticari borçlar	-	-	-	-	400.392.813	400.392.813
Diğer borçlar	-	-	-	-	162.735.899	162.735.899
	<b>3.082.028.064</b>	<b>322.803.327</b>	<b>2.363.890</b>	<b>1.112.401</b>	<b>563.128.712</b>	<b>3.971.436.394</b>
	<b>(154.447.214)</b>	<b>496.425.853</b>	<b>26.743.241</b>	<b>79.140.05</b>	<b>267.383.571</b>	<b>515.245.503</b>

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2020				31 Aralık 2019			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.026.584.270	78.938.346	45.040.858	69.074	2.774.122.834	12.896.601	405.317.600	307.337
Diğer alacaklar	42.157.871	745.885	3.980.456	-	23.854.155	656.940	3.000.000	-
<b>Dönen varlıklar (a)</b>	<b>1.068.742.141</b>	<b>79.684.231</b>	<b>49.021.314</b>	<b>69.074</b>	<b>2.797.976.989</b>	<b>13.553.541</b>	<b>408.317.600</b>	<b>307.337</b>
Ticari borçlar	(174.473.282)	(18.861.309)	(2.931.800)	(60.111)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)</b>	<b>(174.473.282)</b>	<b>(18.861.309)</b>	<b>(2.931.800)</b>	<b>(60.111)</b>	<b>(94.672.935)</b>	<b>(12.294.748)</b>	<b>(2.979.275)</b>	<b>(294.608)</b>
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(900.337.016)	(60.807.868)	(46.619.689)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
<b>Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)</b>	<b>(900.337.016)</b>	<b>(60.807.868)</b>	<b>(46.619.689)</b>	<b>-</b>	<b>(2.723.573.657)</b>	<b>(1.150.000)</b>	<b>(408.495.839)</b>	<b>-</b>
<b>Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)</b>	<b>(6.068.157)</b>	<b>15.054</b>	<b>(530.175)</b>	<b>8.963</b>	<b>(20.269.603)</b>	<b>108.793</b>	<b>(3.157.514)</b>	<b>12.729</b>

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 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	(23.508)	23.508	(4.621)	4.621
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	967.898	(967.898)	88.908	(88.908)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	14.537	(14.537)	11.507	(11.507)
<b>Toplam</b>	<b>958.927</b>	<b>(958.927)</b>	<b>95.794</b>	<b>(95.794)</b>

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

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

**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2020**

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	1.449.423	-	4.081.642	4.081.642
- Finansal varlıklar	% 10	Azalış	(1.449.423)	-	(4.081.642)	(4.081.642)

**31 Aralık 2019**

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse senetleri</b>						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	579.226	-	579.226	579.226
- Finansal varlıklar	% 10	Azalış	(579.226)	-	(579.226)	(579.226)

**e. Likidite riski açıklamaları**

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

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

### 30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2020				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	1.955.198.421	1.560.090.544	484.165.029	860.907	2.045.116.480
Ticari borçlar	547.665.489	547.665.489	-	-	547.665.489
Diğer borçlar	89.961.887	89.961.887	-	-	89.961.887
	<b>2.592.825.797</b>	<b>2.197.717.920</b>	<b>484.165.029</b>	<b>860.907</b>	<b>2.682.743.856</b>

  

	31 Aralık 2019				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.408.307.682	2.909.807.936	722.156.772	1.112.401	3.633.077.109
Ticari borçlar	400.392.813	400.392.813	-	-	400.392.813
Diğer borçlar	43.625.638	43.625.638	-	-	43.625.638
	<b>3.852.326.133</b>	<b>3.353.826.387</b>	<b>722.156.772</b>	<b>1.112.401</b>	<b>4.077.095.560</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 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2020</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	14.494.234	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	14.494.234	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	169.034.678	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	108.387.123	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	601.955	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	32.317.851	-
<b>31 Aralık 2019</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.792.261	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	5.792.261	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	75.768.427	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	15.120.872	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	61.074.324-	-

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

### **30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA 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 Eylül 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 35 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (30 Eylül 2019: 33 adet yatırım fonu, 30 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 100.468.975 TL'dir. (30 Eylül 2019: 54.108.965 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 Eylül 2020 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 28.693.544 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL).

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

Bulunmamaktadır.

.....