

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

**1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesi</p> <p>Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda "hasılat" ve "finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 5.696.836.956 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.(b), 24 ve 25 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.</p> <p>Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.</p>	<p>Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup'un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri ve aracılık, portföy yönetimi gibi hizmet gelirleri işlemlerinin tamlığını kontrol ederek söz konusu işlemler içerisinden seçilen örneklem kümesi dahilinde, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.</p>

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

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

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

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



5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.



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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Şubat 2021

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-57
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.....	23
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	24-26
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....	26
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR.....	26-27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	30
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	32-33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	33-34
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	35
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR.....	35-37
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	37-40
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ.....	41
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ.....	41-42
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	42
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	42
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	43-47
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	48
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	48-55
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR.....	55-56
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	57
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	57

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

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	2.904.454.202	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	7	155.763.092	48.229.561
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		10.257.451	5.792.261
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		107.874.679	-
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		37.630.962	42.437.300
Ticari alacaklar	10	858.054.117	617.140.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	80.052.926	77.353.118
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		778.001.191	539.787.348
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	23.165.172	14.811.329
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	23.027.448	14.745.993
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		137.724	65.336
Diğer alacaklar	12	321.933.584	171.876.384
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		321.933.584	171.876.384
Türev araçlar	17	132.958.946	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		132.958.946	-
Peşin ödenmiş giderler	20	7.111.784	5.786.281
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	557.580	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		6.554.204	5.786.281
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	21.534.869	5.144.165
Diğer dönen varlıklar		112.553	2.440
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		112.553	2.440
Toplam dönen varlıklar		4.425.088.319	4.411.573.611
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	72.626.710	80.252.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		72.626.710	75.768.427
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	4.484.024
Maddi duran varlıklar	13	17.121.503	8.364.898
Kullanım hakkı varlıkları	14	3.281.671	3.194.530
Maddi olmayan duran varlıklar	15	30.488.937	29.514.832
Ertelenmiş vergi varlığı	23	403.549	18.731.203
Toplam duran varlıklar		123.922.370	140.057.914
Toplam varlıklar		4.549.010.689	4.551.631.525

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	2.861.847.812	3.407.195.281
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	102.391.251	2.189.680
- Banka kredileri	29	100.057.778	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.333.473	2.189.680
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		2.759.456.561	3.405.005.601
- Banka kredileri	9	239.130.361	209.943.264
- Kiralama işlemlerinden borçlar		171.439	174.210
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		2.520.154.761	3.194.888.127
Ticari borçlar	10	689.176.547	400.392.813
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	152.163.747	65.023.613
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		537.012.800	335.369.200
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	5.200.805	4.551.946
Diğer borçlar	12	131.554.157	43.625.638
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	1.368	39.550
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		131.552.789	43.586.088
Türev araçlar	17	-	61.074.324
- Alım satım amaçlı türev araçlar		-	61.074.324
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	10.505.065	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar		28.394.094	21.623.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	26.242.787	19.210.501
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	2.151.307	2.412.588
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	51.505.820	17.563.318
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		51.505.820	17.563.318
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.778.184.300	3.960.322.149
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.022.795	1.112.401
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.022.795	1.089.597
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.022.795	1.089.597
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	22.804
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	22.804
Uzun vadeli karşılıklar	18	13.771.214	14.297.584
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		13.771.214	14.297.584
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	18.155.235	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		32.949.244	15.409.985
Toplam yükümlülükler		3.811.133.544	3.975.732.134
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		18.683.521	19.458.702
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(3.497.188)	(2.722.007)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.106.006	102.601
- Yeniden değerlendirme kazançları		1.106.006	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		268.960.378	126.251.462
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		719.461.851	565.496.933
Kontrol gücü olmayan paylar	22	18.415.294	10.402.458
Toplam özkaynaklar		737.877.145	575.899.391
Toplam kaynaklar		4.549.010.689	4.551.631.525

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	5.531.804.094	3.878.806.696
Satışların maliyeti (-)	24	(5.119.146.542)	(3.718.007.167)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	24	412.657.552	160.799.529
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	165.032.862	87.637.776
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(3.606.005)	(3.133.825)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	25	161.426.857	84.503.951
Brüt kar		574.084.409	245.303.480
Genel yönetim giderleri (-)	26	(184.973.852)	(151.223.835)
Pazarlama giderleri (-)	26	(107.602.171)	(44.708.018)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	553.846.606	954.701.219
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(476.844.672)	(836.721.888)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		358.510.320	167.350.958
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	23	(76.466.519)	(35.118.663)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(40.048.671)	(56.970.735)
- Ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	23	(36.417.848)	21.852.072
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		282.043.801	132.232.295
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	22	13.083.423	5.980.833
Ana ortaklık payları		268.960.378	126.251.462
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	30	2,85	1,34

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem karı		282.043.801	132.232.295
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(775.181)	7.917.101
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	10.512.000
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(959.725)	(361.870)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		184.544	(2.233.029)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi		-	(2.312.640)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları), vergi etkisi		184.544	79.611
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		1.003.405	31.278
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		1.252.990	40.100
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(249.585)	(8.822)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı (gelir) / gider, vergi etkisi		(249.585)	(8.822)
Diğer kapsamlı gelir		228.224	7.948.379
Toplam kapsamlı gelir		282.272.025	140.180.674
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		282.272.025	140.180.674
Kontrol gücü olmayan paylar	22	13.083.423	5.980.833
Ana ortaklık payları		269.188.602	134.199.841
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Krş)	30	2,85	1,42

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortakhğa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları				Net dönem karı
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	71.323	13.981.349	(2.439.748)	234.277.667	84.609.777	102.284.058	594.780.510	8.477.865	603.258.375
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	31.278	8.199.360	(282.259)	-	-	126.251.462	134.199.841	5.980.833	140.180.674
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	126.251.462	126.251.462	5.980.833	132.232.295
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	31.278	8.199.360	(282.259)	-	-	-	7.948.379	-	7.948.379
Kar payları	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	102.601	22.180.709	(2.722.007)	173.078.307	84.609.777	126.251.462	565.496.933	10.402.458	575.899.391
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	102.601	22.180.709	(2.722.007)	173.078.307	84.609.777	126.251.462	565.496.933	10.402.458	575.899.391
Transferler		-	-	-	-	-	-	126.251.462	(126.251.462)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	1.003.405	-	(775.181)	-	-	268.960.378	269.188.602	13.083.423	282.272.025
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	268.960.378	268.960.378	13.083.423	282.043.801
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.003.405	-	(775.181)	-	-	-	228.224	-	228.224
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	1.106.006	22.180.709	(3.497.188)	184.106.085	84.609.777	268.960.378	719.461.851	18.415.294	737.877.145

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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak-31 Aralık 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		101.941.617	536.044.263
Dönem karı		282.043.801	132.232.295
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		71.636.529	343.655.706
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14, 15	11.139.880	8.956.968
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		32.001.707	(9.125.877)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		28.373.231	21.049.753
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		860.778	(34.270.380)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.767.698	4.094.750
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		28.707.821	414.812.696
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(210.004.496)	(203.195.893)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		238.712.317	618.008.589
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(76.770.477)	(106.279.201)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		91.079	172.457
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		91.079	172.457
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	76.466.519	35.118.663
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(386.870.354)	(95.524.189)
Finansal yatırımlardaki artış		(101.382.867)	(2.238.262)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(240.913.651)	(369.628.048)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(2.699.808)	(55.295.691)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(238.213.843)	(314.332.357)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda artış		(8.353.843)	(3.855.554)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(150.057.200)	(39.498.370)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		(150.057.200)	(39.498.370)
Türev varlıklardaki artış / azalış		(132.958.946)	70.079.659
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.325.503)	(208.466)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		190.140.977	154.950.425
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		87.140.134	39.735.650
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		103.000.843	115.214.775
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		648.859	1.742.789
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		121.871.021	27.503.123
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(38.182)	11.208
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		121.909.203	27.491.915
Türev yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		(61.074.324)	59.925.602
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(3.464.877)	5.702.913
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) / artış		(3.464.877)	5.702.913
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(33.190.024)	380.363.812
Alınan temettümler		15.333.397	9.459.234
Alınan faiz		194.671.099	193.736.659
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(21.867.315)	(21.584.731)
Ödenen vergiler		(53.005.540)	(25.930.711)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(16.721.330)	(5.157.835)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	22.359
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	-	18.923
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	15	-	3.436
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(16.721.330)	(5.180.194)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(11.014.792)	(1.915.666)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(5.706.538)	(3.264.528)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(906.151.639)	3.764.183
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		55.310.374.321	53.243.072.356
- Kredilerden nakit girişleri		53.867.172.112	48.815.465.932
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		1.443.202.209	4.427.606.424
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(55.853.334.387)	(52.450.071.164)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(53.907.245.511)	(47.899.517.907)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(1.946.088.876)	(4.550.553.257)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(4.843.796)	(4.582.311)
Ödenen temettümler	22	(120.294.271)	(167.539.658)
Ödenen faiz		(238.053.506)	(617.115.040)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		(820.931.352)	534.650.611
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		76.770.477	106.279.201
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)		(744.160.875)	640.929.812
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	3.471.914.401	2.830.984.589
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	2.727.753.526	3.471.914.401

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 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.SP.K.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle 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.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak,
 - İşlem aracılığı faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt dışında)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer türev araçları
 - Portföy Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde)
 - Paylar
 - Diğer menkul kıymetler
 - Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer türev araçları
 - Yatırım danışmanlığı faaliyeti
 - Halka arza aracılık faaliyeti
 - Aracılık yüklenimi
 - En iyi gayret aracılığı
 - Sınırlı saklama hizmeti
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi.

Grup’un kurucusu olduğu 35 adet (31 Aralık 2019: 36) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 269’dur (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.

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 ortaklık;

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

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

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 2 Şubat 2021 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un konsolide finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2020 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 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 olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

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.

- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 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

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

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

Şirket adı	31 Aralık 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.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile kar payı gelirleri

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

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

(c) Ticari alacaklar

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

(d) Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(v) Geri satım sözleşmeleri

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

(e) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3-5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur. Tahmini faydalı ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

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

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

(h) Finansal yükümlülükler

(i) Geri alım sözleşmeleri

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

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

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

(ii) Diğer finansal yükümlülükler

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

(i) Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

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

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(l) İlişkili taraflar

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(m) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iştiraklerini konsolide ettiği konsolide finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, tam konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı hesaplanmıştır.

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

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

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

Tanımlanmış katkı planları:

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

(o) Sermaye ve kar payları

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

(ö) Nakit akım tablosu

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

(p) Hisse senedi ve ihracı

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

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

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(s) Türev finansal araçlar

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	2.723.384.337	3.366.263.371
- Vadesiz mevduatlar	209.841.298	107.857.823
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(28.771.433)	(25.817.541)
	2.904.454.202	3.548.582.985

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 705.884.661 TL'si (31 Aralık 2019: 214.640.700 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 7.825.318 TL (31 Aralık 2019: 1.769.470 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 201.128.882 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 15, 48 ve 46 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %18,19, %2,32 ve %3,62'dir (31 Aralık 2019: ortalama vadeleri TL ve Avro için sırasıyla 48 ve 44 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,60 ve %0,40'dır).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.719.041.110	3.366.263.371
Vadesiz mevduatlar	8.712.416	5.371.698
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
	2.727.753.526	3.471.914.401

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

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

	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)
	45.303.525	49.279.513	48.229.561

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar			
- <i>Hisse senetleri</i>	47.053.055	75.768.427	75.768.427
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	32.192.533	60.647.555	60.647.555
	14.860.522	15.120.872	15.120.872
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	4.574.072	4.498.524	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)	(106.726)
	51.627.127	80.266.951	80.252.451

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 37.630.962 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 aya kadar	-	13.330.169
1 ay - 3 ay	-	-
3 ay - 1 yıl	37.630.962	33.591.155
	37.630.962	46.921.324

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

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	46.921.324	33.425.290
Dönem içindeki alımlar	100.500.000	67.710.000
Değer azalışları (-) (faiz reeskontu dahil)	761.216	(1.256.435)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(110.500.000)	(52.710.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(51.578)	(247.531)
Dönem sonu, 31 Aralık	37.630.962	46.921.324

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Cinsi	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)	İştirak tutarı (TL)	Ortaklık payı (%)
Borsada işlem görmeyen hisse senetleri				
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	57.816.000	4,38	57.816.000	4,38
Borsa İstanbul A.Ş.	2.683.145	0,08	2.683.145	0,08
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	110.279	0,10	110.279	0,10
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	26.432	0,04	26.432	0,04
Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.	11.699	4,90	11.699	4,90
	60.647.555		60.647.555	

31 Aralık 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.

31 Aralık 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 8,40 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Para Piyasası’na borçlar (*)	2.322.937.445	2.572.534.820
Banka kredileri (**)	339.188.139	209.943.264
İhraç edilen bonolar	109.503.579	612.390.246
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	87.624.150	7.486.071
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	2.504.912	2.363.890
Açığa satış işlemlerinden borçlar	89.587	2.476.990
	2.861.847.812	3.407.195.281

(*) Takasbank Para Piyasası’na borçlar ortalama 40 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %17,16’dır. (31 Aralık 2019: 32 gün %11,33’tür).

(**) Grup’un banka kredileri ortalama 4 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %19,71’dir (31 Aralık 2019: 29 gün, %10,75’tir). Banka kredilerinin 100.057.778 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 %14-24’tür (31 Aralık 2019: 12 ay, %14-24’tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 717.034 TL’si ise ilişkili taraflara borçlardır.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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)

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

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

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

Uzun vadeli borçlanmalar:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.022.795	1.112.401
	1.022.795	1.112.401

(*) Grup’un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-4 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %14-24’tür (31 Aralık 2019: 1-3 yıl, %24’dür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların tamamı ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2019: 1.089.597 TL).

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	3.476.291	4.955.212
Dönem içi girişler (Dipnot 14)	4.236.401	2.209.841
Dönem içinde yapılan ödemeler	(4.842.866)	(4.582.311)
Faiz giderleri (Dipnot 28)	658.811	893.549
Diğer	(930)	-
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	3.527.707	3.476.291

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	505.957.252	318.962.928
Kredili müşterilerden alacaklar	229.944.612	292.754.699
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	103.703.335	-
Komisyon alacakları	18.448.918	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	-	738.094
	858.054.117	617.140.466

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 229.944.612 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 448.376.064 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	655.020.930	252.439.720
Ödenecek acenta komisyonları	19.652.593	6.535.181
Müşteri açığa satış işlem borçları	7.370.290	8.044.370
Satıcılar	5.942.733	3.221.027
Gider tahakkukları	845.952	77.545
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	-	129.054.335
Diğer ticari borçlar	344.049	1.020.635
	689.176.547	400.392.813

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	13.959.059	8.019.140
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	6.399.544	3.119.249
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları	1.662.651	1.170.938
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	1.006.194	2.437.083
Özel portföy yönetim ücreti	132.994	33.538
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	31.381
Diğer	4.730	-
	23.165.172	14.811.329

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	298.176.466	149.445.873
Piyasalara verilen işlem teminatları	23.715.335	22.430.511
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	41.783	-
	321.933.584	171.876.384

Diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	131.061.445	43.094.744
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	1.368	39.550
	131.554.157	43.625.638

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2020	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Alımlar	-	10.868.239	146.553	11.014.792
Çıkışlar, net	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(294.656)	(1.822.713)	(140.818)	(2.258.187)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
Maliyet	11.026.598	31.705.074	5.206.487	47.938.159
Birikmiş amortisman (-)	(6.827.270)	(19.154.905)	(4.834.481)	(30.816.656)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
31 Aralık 2019	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Alımlar	-	1.915.666	-	1.915.666
Çıkışlar, net	-	(18.923)	-	(18.923)
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.133.801)	(178.664)	(1.607.122)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Maliyet	11.026.598	20.836.831	5.059.934	36.923.363
Birikmiş amortisman (-)	(6.532.614)	(17.332.188)	(4.693.663)	(28.558.465)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Aralık 2020	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
İlaveler	2.605.879	713.359	917.163	4.236.401
Amortisman gideri (-)	(2.422.917)	(809.180)	(917.163)	(4.149.260)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.806.756	1.474.915	-	3.281.671
Maliyet	5.917.343	2.960.984	1.637.569	10.515.896
Birikmiş amortisman (-)	(4.110.587)	(1.486.069)	(1.637.569)	(7.234.225)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.806.756	1.474.915	-	3.281.671

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020
Net defter değeri, 1 Ocak 2020 (*)	29.514.832
İlaveler (*)	5.706.538
Çıkışlar	-
İtfa payı (-)	(4.732.433)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.488.937
Maliyet	54.305.292
Birikmiş itfa payı (-)	(23.816.355)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.488.937
	31 Aralık 2019
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	29.633.063
İlaveler	3.264.528
Çıkışlar	(3.436)
İtfa payı (-)	(3.379.323)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832
Maliyet	48.598.753
Birikmiş itfa payı (-)	(19.083.921)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832

(*) Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler 6.606.240 TL (31 Aralık 2019: 15.059.336 TL) tutarındadır.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılıkları (*)	2.151.307	1.290.529
Diğer karşılıklar	-	1.122.059
	2.151.307	2.412.588

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Grup aleyhine açılan çeşitli davaların toplam tutarı 2.151.307 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.290.529 TL).

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	1.290.529	35.560.909
Dönem içinde ayrılan karşılık	1.000.523	359.240
Dönem içinde yapılan ödeme	(139.745)	(34.629.620)
Dönem sonu, 31 Aralık	2.151.307	1.290.529

ii) Teminat mektupları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	2.396.252.030	3.031.927.117
	2.396.252.030	3.031.927.117

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 106.527.329 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2019: 86.199.406 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	843.858.114	436.572.648
	843.858.114	436.572.648

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 843.858.114 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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri	3.212.101.204	3.238.307.889
Hisse senetleri	1.660.266.454	3.726.970.450
Yatırım fonları	854.371.106	1.690.707.632
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	506.292.240	725.433.466
Özel sektör tahvilleri	11.011.639	14.597.295
Diğer	11.579.896	4.003.713

v) Diğer

- Şirket, Allianz Sigorta A.Ş.’ye yaptırılan 6.676.500 Avro (31 Aralık 2019: 6.550.500 TL) 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 201.128.882 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 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 229.944.612 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 448.376.064 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 37.630.962 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

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL karşılığı		TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	441.549.535	1.950.949.208	6.751.540	2.674.082.720
Swap işlemler (satım)	409.966.925	1.823.117.889	6.831.230	2.715.665.316
Vadeli işlemler (alım)	1.552.348	4.658.801	-	1.059.304
Vadeli işlemler (satım)	1.441.366	4.338.691	-	1.077.111
	854.510.174	3.783.064.589	13.582.770	5.391.884.451

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemler	132.601.943	-
Vadeli işlemler	357.003	-
	132.958.946	-

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	-	61.048.774
Vadeli işlemler	-	25.550
	-	61.074.324

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	26.242.787	19.210.501
	26.242.787	19.210.501
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	11.670.627	11.174.984
Kullanılmamış izin karşılığı	2.100.587	3.122.600
	13.771.214	14.297.584

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.639 TL (31 Aralık 2019: 6.730 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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,63	4,67
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	95,48	95,57

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup'un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2021 tarihinden geçerli olan 7.639 TL (1 Ocak 2020: 6.730 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	11.174.984	9.102.464
Cari hizmet maliyeti	644.045	1.853.677
Faiz maliyeti	1.380.434	1.316.053
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	959.725	361.870
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(2.488.561)	(1.459.080)
Dönem sonu, 31 Aralık	11.670.627	11.174.984

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	3.122.600	3.266.599
Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık), net	(325.434)	399.136
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(696.579)	(543.135)
Dönem sonu, 31 Aralık	2.100.587	3.122.600

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	19.210.501	21.674.000
Dönem içinde ayrılan karşılık	25.714.461	17.119.017
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(18.682.175)	(19.582.516)
Dönem sonu, 31 Aralık	26.242.787	19.210.501

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	4.310.912	3.743.655
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	889.893	808.291
	5.200.805	4.551.946

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	5.847.409	4.032.747
Teminat mektubu komisyonları	1.264.375	1.753.534
	7.111.784	5.786.281

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer gider karşılıkları	28.170.611	3.060.829
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	10.056.757	3.948.908
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	8.247.354	3.088.222
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	3.431.451	4.902.451
İşletme gider karşılıkları	377.515	250.300
Diğer	1.222.132	2.312.608
	51.505.820	17.563.318

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Hissedarlar	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL	Pay (%)	TL	Pay (%)
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	98.918.083	100,00	98.918.083	100,00
Sermaye düzeltme farkları	63.078.001		63.078.001	
	161.996.084		161.996.084	

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

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

(*) 31 Aralık 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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı, 1 Ocak	10.402.458	8.477.865
Kar dağıtımını nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(5.070.587)	(4.056.240)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	13.083.423	5.980.833
Dönem sonu, 31 Aralık	18.415.294	10.402.458

(*) Kar dağıtımını 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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(42.824.161)	(60.955.041)
Peşin ödenen vergiler	53.853.965	61.803.466
(Dönem karı vergi yükümlülüğü) / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net	11.029.804	848.425

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari yıl vergi gideri	42.824.161	60.955.041
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(2.775.490)	(3.984.306)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	36.417.848	(21.852.072)
Toplam vergi gideri	76.466.519	35.118.663

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	358.510.320	167.350.958
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (%22)	(78.872.270)	(36.817.211)
Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi	3.373.347	2.081.031
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(967.596)	(382.483)
Cari yıl vergi gideri	(76.466.519)	(35.118.663)

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 TBMM'de 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, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında %22 oranı, dikkate alınmış olup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında %20 oranı, dikkate alınmıştır.

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	19.423.765	27.723.481
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(37.175.451)	(8.992.278)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	(17.751.686)	18.731.203

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Beklenen kredi zararları karşılığı	30.065.883	6.013.177	26.085.046	5.738.710
Personel prim karşılığı	19.170.688	4.217.551	13.649.853	3.002.968
Kıdem tazminatı karşılığı	11.670.627	2.334.125	11.174.984	2.458.496
Dava karşılığı	2.151.307	430.261	1.290.529	283.916
Kullanılmamış izin karşılığı	2.100.587	420.118	3.122.600	686.972
Gider tahakkukları	1.303.163	286.696	1.194.195	262.723
TFRS 16 etkisi	247.419	49.484	281.761	61.987
Türev işlemler	-	-	61.074.324	13.436.351
Diğer	25.783.424	5.672.353	8.142.535	1.791.358
Ertelenmiş vergi varlıkları	19.423.765			27.723.481
Türev işlemler	132.958.946	26.591.789	-	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.585.802	5.717.160	28.436.807	6.256.098
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	15.079.951	3.015.990	9.379.424	2.063.473
Yapılmakta olan yatırımlar	115.733	23.147	2.592.197	570.283
Diğer (%22 KV etkisine tabi)	7.442.554	1.637.362	465.562	102.424
Diğer (%20 KV etkisine tabi)	950.016	190.003	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	37.175.451			8.992.278
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(17.751.686)			18.731.203

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	18.731.203	(879.018)
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	(36.417.848)	21.852.072
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi	(65.041)	(2.241.851)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(17.751.686)	18.731.203

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Hasılat		
Hisse senedi satış gelirleri	5.075.374.953	3.700.648.789
Hisse senedi aracılık komisyonları	375.991.273	107.168.192
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	44.483.865	26.112.371
Diğer aracılık komisyonları	28.929.477	9.103.855
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	24.938.301	14.803.857
Kurumsal finansman gelirleri	23.562.650	13.187.484
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	12.977.300	9.875.664
Repo işlemleri aracılık komisyonları	6.754.468	4.171.215
Takas saklama komisyonları	3.195.381	1.705.560
Fon destek / yönetim ücretleri	2.117.517	935.865
Danışmanlık hizmetleri	1.439.397	1.497.979
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	93.330	66.016
Diğer hizmet gelirleri	83.855.896	36.040.067
Toplam hasılat	5.683.713.808	3.925.316.914
İadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(147.753.116)	(45.574.437)
Komisyon iadeleri (-)	(4.156.598)	(935.781)
Toplam iadeler ve indirimler (-)	(151.909.714)	(46.510.218)
Hasılat	5.531.804.094	3.878.806.696
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	(5.094.219.350)	(3.703.203.310)
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	(24.927.192)	(14.803.857)
Toplam satışların maliyeti (-)	(5.119.146.542)	(3.718.007.167)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	412.657.552	160.799.529

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	130.605.925	67.705.018
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	15.967.160	11.307.280
Bireysel emeklilik fon performans ücreti	6.094.804	3.505.521
Fon yönetim ücreti	152.667.889	82.517.819
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.434.663	1.561.216
Portföy performans primleri	7.022.411	1.164.750
Özel portföy yönetim gelirleri	8.457.074	2.725.966
Yatırım danışmanlık gelirleri	3.907.899	2.393.991
Diğer finans sektörü faaliyetleri hasılatı	3.907.899	2.393.991
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	165.032.862	87.637.776
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Komisyon giderleri	(2.796.195)	(1.610.838)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(809.810)	(1.522.987)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(3.606.005)	(3.133.825)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)	161.426.857	84.503.951

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel gideri	110.524.664	98.157.465
Bilgi servisleri gideri	20.322.603	16.535.475
Amortisman ve itfa payı gideri	11.139.880	8.956.968
Bilgi işlem giderleri	9.401.842	3.847.883
Haberleşme gideri	6.463.872	2.521.126
Vergi resim ve harçlar	5.578.936	4.973.162
Kırtasiye giderleri	2.995.878	1.193.486
Denetim ve danışmanlık gideri	1.893.405	2.310.583
IT Yeniden yapılandırma gideri	1.115.203	1.539.791
Diğer	15.537.569	11.187.896
	184.973.852	151.223.835

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	101.001.728	42.006.669
Saklama komisyonları	5.802.659	1.762.370
Reklam giderleri	797.784	938.979
	107.602.171	44.708.018

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	337.105.328	711.224.090
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	126.572.123	112.752.686
Kredi faiz gelirleri	37.383.136	34.933.672
Diğer faiz gelirleri	16.208.211	21.909.350
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	13.796.012	12.127.820
Temettü gelirleri	15.333.397	9.459.234
Kur farkı gelirleri	1.586.431	1.649.410
Repo işlemleri faiz gelirleri	1.551.467	12.013.131
Gerçekleşen karşılık iptali	139.745	34.629.620
Diğer gelirler	4.170.756	4.002.206
	553.846.606	954.701.219

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Türev işlem zararları	190.292.878	131.153.983
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	171.171.357	475.800.839
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	38.221.124	127.780.758
Komisyon giderleri	35.961.431	13.839.504
Diğer faiz gideri	20.588.084	13.533.443
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	9.539.504	15.117.364
Beklenen değer düşüklüğü karşılığı	3.889.757	2.972.691
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 9)	658.811	893.549
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	91.079	172.457
Diğer giderler	6.430.647	55.457.300
	476.844.672	836.721.888

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	705.884.661	214.640.700
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(7.825.318)	(1.769.470)
	698.059.343	212.871.230

(b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	102.013.233	-
- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	49.747.605	-
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	50.398.971	-
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	(651.366)	-
- Koç Finansman A.Ş.	32.229.513	-
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	32.633.403	-
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	(403.890)	-
- Koç Fiat Kredi Fin. A.Ş.	10.774.804	-
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	10.911.101	-
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	(136.297)	-
- Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	9.261.311	-
- <i>Özel kesim tahvilleri ve bonoları</i>	9.270.139	-
- <i>Beklenen kredi zararları karşılığı (-)</i>	(8.828)	-
	102.013.233	-

(c) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	34.286.216	10.119.091
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	42.379.186	67.049.756
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.824.779	31.363
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	470.651	127.708
Diğer	1.092.094	25.200
	80.052.926	77.353.118

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN 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 taraflardan alacaklar (Devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	13.959.059	8.019.140
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	8.062.195	4.289.770
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	1.006.194	2.437.083
	23.027.448	14.745.993

Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	557.580	-
	557.580	-

(e) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar		
Banka kredileri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	100.057.778	-
	100.057.778	-
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.665.667	1.518.817
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	667.806	670.863
	2.333.473	2.189.680
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.022.795	1.045.229
Yapı ve Kredi Bankası	-	44.368
	1.022.795	1.089.597

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(f) İlişkili taraflara borçlar (Devamı)

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	97.668.254	56.392.653
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.628.609	6.647.808
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	34.269.163	1.045.224
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	470.961	818.962
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	108.985	95.579
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	13.590	12.370
Diğer	4.185	11.017
	152.163.747	65.023.613
Diğer borçlar		
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	1.368	34.365
Koç Holding A.Ş.	-	3.841
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	-	512
Opet Petrolcülük A.Ş.	-	604
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	228
	1.368	39.550
Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	25.540.001	(40.705.583)
	25.540.001	(40.705.583)

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(g) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	130.423.134	67.705.018
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	22.035.222	13.387.570
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.760.624	7.229.888
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	1.032.333	941.743
Koç Finansman A.Ş.	475.000	140.000
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	437.500	180.000
Arçelik A.Ş.	20.000	2.024.000
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	20.000	524.000
Aygaz A.Ş.	20.000	364.000
Türk Traktör A.Ş.	20.000	27.000
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	-	810.000
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	-	600.000
Opet Petrolcülük A.Ş.	-	500.000
Diğer	1.985.116	919.341
	176.228.929	95.352.560

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.780.425	14.573.627
	19.780.425	14.573.627

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	111.751.212	271.086.769
	111.751.212	271.086.769

(*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan ve henüz vadesi gelmemiş olan türev sözleşmelerin toplamı 523.314.982 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.017.028.076 TL)

İlişkili taraflardan kar payı geliri

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(h) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	5.913.074	2.859.971
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.970.436	3.384.416
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	1.426.682	1.428.423
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	901.551	1.254.422
Avis A.Ş.	764.588	653.430
YK Bina Yönetimi	648.176	617.130
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	577.554	528.377
Allianz Sigorta A.Ş.	521.660	565.050
Opet Petrolcülük A.Ş.	175.618	270.109
Setur Servis Turistik A.Ş.	41.696	251.554
Koç Holding AŞ	-	73.318
Diğer	1.695.438	47.035
	15.636.473	11.933.235

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	145.870.736	45.300.425
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	502.422	409.535
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	307.388	1.011.347
	146.680.546	46.721.307

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.094.524	807.135
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	384.580	480.858
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	71.030	97.050
	4.550.134	1.385.043

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 9.032.214 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2019: 7.595.379 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	282.043.801	132.232.295
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kış)	2,85	1,34

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam kapsamlı gelir	282.272.025	140.180.674
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kış)	2,85	1,42

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

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

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %65’dir (31 Aralık 2019: %84’tür).

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 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				
31 Aralık 2020	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	80.052.926	778.001.191	-	321.933.584	2.904.454.202	228.389.802	132.958.946
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	229.944.612	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	80.052.926	778.001.191	-	321.933.584	2.933.225.635	229.684.252	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	132.958.946

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

(*) Banka mevduatları için 28.771.433 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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

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

Grup’un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ve değişken faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı hazine 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 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Bankalar	2.723.258.763	3.366.263.371
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	100.279.332
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası’ndan sağlanan fonlar	2.322.937.445	2.572.534.820
İhraç edilen menkul kıymetler	109.503.579	612.390.246
Banka kredileri	339.188.139	209.943.264
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	87.624.150	7.486.071
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	3.527.707	3.476.291
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	37.630.962	46.921.324
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	119.853.834	15.120.872

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

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 1.574.848 TL (31 Aralık 2019: 620.422 TL) artacak veya 1.574.848 TL (31 Aralık 2019: 620.422 TL) azalacaktı.

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro(%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	18,19	2,32	11,60	0,40
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	10,56	-	17,09	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	12,17	-	20,68	-
Yükümlülükler				
İhraç edilen menkul kıymetler	18,46	-	12,17	-
Banka kredileri	19,71	-	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	17,16	-	11,33	-

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

	31 Aralık 2020					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.366.170.270	330.603.482	-	-	207.680.450	2.904.454.202	
Finansal yatırımlar	-	-	37.630.962	72.626.712	118.132.128	228.389.802	
Ticari alacaklar	229.944.612	-	-	-	628.109.505	858.054.117	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	485.282.039	485.282.039	
	2.596.114.882	330.603.482	37.630.962	72.626.712	1.439.204.122	4.476.180.160	
Finansal borçlar	2.560.333.768	299.009.131	2.504.913	1.022.795	-	2.862.870.607	
Ticari borçlar	-	-	-	-	689.176.547	689.176.547	
Diğer borçlar	-	-	-	-	230.426.090	230.426.090	
	2.560.333.768	299.009.131	2.504.913	1.022.795	919.602.637	3.782.473.244	
	35.781.114	31.594.351	35.126.049	71.603.917	519.601.485	693.706.916	
	31 Aralık 2019					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.621.495.982	819.229.180	-	-	107.857.823	3.548.582.985	
Finansal yatırımlar	13.330.169	-	29.107.131	80.252.453	5.792.259	128.482.012	
Ticari alacaklar	292.754.699	-	-	-	324.385.767	617.140.466	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	192.476.434	192.476.434	
	2.927.580.850	819.229.180	29.107.131	80.252.453	630.512.283	4.486.681.897	
Finansal borçlar	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	-	3.408.307.682	
Ticari borçlar	-	-	-	-	400.392.813	400.392.813	
Diğer borçlar	-	-	-	-	162.735.899	162.735.899	
	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	563.128.712	3.971.436.394	
	(154.447.214)	496.425.853	26.743.241	79.140.052	67.383.571	515.245.503	

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c. Kur riski

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

	31 Aralık 2020				31 Aralık 2019			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	2.363.564.797	77.207.759	199.831.707	118.895	2.774.122.834	12.896.601	405.317.600	307.337
Diğer alacaklar	41.660.728	766.859	4.000.000	-	23.854.155	656.940	3.000.000	-
Dönen varlıklar (a)	2.405.225.525	77.974.618	203.831.707	118.895	2.797.976.989	13.553.541	408.317.600	307.337
Ticari borçlar	(183.936.749)	(21.389.182)	(2.925.722)	(98.855)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(183.936.749)	(21.389.182)	(2.925.722)	(98.855)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(2.238.864.871)	(56.046.358)	(202.872.654)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)	(2.238.864.871)	(56.046.358)	(202.872.654)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	(17.576.095)	539.078	(1.966.669)	20.040	(20.269.603)	108.793	(3.157.514)	12.729

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

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

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

d. Hisse senedi fiyat riski

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

31 Aralık 2020

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

31 Aralık 2019

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

e. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve 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 buldurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun 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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.257.451	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	10.257.451	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	180.501.389	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	119.853.834	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	132.958.946	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-

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

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

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar

Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 35 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2019: 36 adet yatırım fonu, 28 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 151.858.079 TL’dir (31 Aralık 2019: 80.994.832 TL).

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

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

.....