

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE NOTLAR**

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

| İÇİNDEKİLER   | SAYFA       |
|---|-------------|
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....   | <b>1-2</b>  |
| <b>KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU</b> .....   | <b>3</b>    |
| <b>KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....   | <b>4</b>    |
| <b>KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....  | <b>5</b>    |
| <b>KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....   | <b>6</b>    |
| <b>KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR</b> .....  | <b>7-55</b> |
| DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU .....   | 7-8         |
| DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....   | 9-23        |
| DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ .....   | 23          |
| DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI .....  | 23          |
| DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....   | 23          |
| DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ .....  | 23          |
| DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR .....  | 24-26       |
| DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR .....  | 26          |
| DİPNOT 9 KISA VADELİ BORÇLANMALAR .....   | 27          |
| DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR .....  | 28          |
| DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR .....   | 28          |
| DİPNOT 12 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR .....   | 29          |
| DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR .....   | 29          |
| DİPNOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR .....   | 30          |
| DİPNOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....  | 30-31       |
| DİPNOT 16 TÜREV İŞLEMLER .....  | 32          |
| DİPNOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR .....  | 32-33       |
| DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR .....  | 33          |
| DİPNOT 19 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER .....  | 34          |
| DİPNOT 20 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....   | 34          |
| DİPNOT 21 ÖZKAYNAKLAR .....   | 35-36       |
| DİPNOT 22 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ .....  | 36-39       |
| DİPNOT 23 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ .....  | 39          |
| DİPNOT 24 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ .....  | 40          |
| DİPNOT 25 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....   | 40-41       |
| DİPNOT 26 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER .....  | 41          |
| DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER .....  | 41          |
| DİPNOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....   | 42-45       |
| DİPNOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....  | 46-53       |
| DİPNOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR .....  | 53-55       |
| DİPNOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK,<br>YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN<br>DİĞER HUSUSLAR ..... | 55          |
| DİPNOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....  | 55          |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| Varlıklar  | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmemiş)<br>30 Eylül 2017 | (Bağımsız denetimden geçmiş)<br>31 Aralık 2016 |
|--|---------------------|---|--|
| <b>Dönen varlıklar</b>   |                     |   |  |
| Nakit ve nakit benzerleri  | 6                   | 4.378.168.711                                   | 4.066.342.016                                  |
| Finansal yatırımlar  | 7                   | 136.967.835                                     | 64.890.270                                     |
| - Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar     |                     | 83.685.297                                      | 6.634.877                                      |
| - Satılmaya hazır finansal varlıklar                                     |                     | 21.399.223                                      | 31.557.102                                     |
| - Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar                        |                     | 31.883.315                                      | 26.698.291                                     |
| Ticari alacaklar   | 10                  | 488.713.589                                     | 422.608.809                                    |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar                                  | 28                  | 2.224   | 22.449   |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar                          |                     | 488.711.365                                     | 422.586.360                                    |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar                                | 11                  | 7.325.720                                       | 11.102.981                                     |
| - Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar         |                     | 6.537.376                                       | 11.085.928                                     |
| - Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar |                     | 788.344   | 17.053   |
| Diğer alacaklar  | 12                  | 81.175.392                                      | 32.752.156                                     |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklar                                   | 28                  | 18.215  | -  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar                           |                     | 81.157.177                                      | 32.752.156                                     |
| Türev araçlar  | 16                  | 8.733.374                                       | 10.162.301                                     |
| Peşin ödenmiş giderler   | 19                  | 3.929.896                                       | 4.127.062                                      |
| - İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler                              | 28                  | 14.678  | 91.932   |
| - İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler                      |                     | 3.915.218                                       | 4.035.130                                      |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                                   | 22                  | 46.718.115                                      | 32.438.803                                     |
| Diğer dönen varlıklar  | 20                  | 21.340  | 2.854  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar                     |                     | 21.340  | 2.854  |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>  |                     | <b>5.151.753.972</b>                            | <b>4.644.427.252</b>                           |
| <b>Duran varlıklar</b>   |                     |   |  |
| Finansal yatırımlar  | 7                   | 32.296.572                                      | 32.192.533                                     |
| - Satılmaya hazır finansal varlıklar                                     |                     | 32.296.572                                      | 32.192.533                                     |
| Maddi duran varlıklar  | 13                  | 8.296.210                                       | 9.010.160                                      |
| Maddi olmayan duran varlıklar  | 14                  | 22.137.682                                      | 20.486.897                                     |
| - Diğer maddi olmayan duran varlıklar                                    | 14                  | 22.137.682                                      | 20.486.897                                     |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 22                  | 9.437.572                                       | 7.747.772                                      |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>  |                     | <b>72.168.036</b>                               | <b>69.437.362</b>                              |
| <b>Toplam varlıklar</b>  |                     | <b>5.223.922.008</b>                            | <b>4.713.864.614</b>                           |

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

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

| Kaynaklar  | Dipnot referansları | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 30 Eylül 2017 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2016 |
|--|---------------------|--|---|
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>   |                     |  |   |
| Kısa vadeli borçlanmalar   | 9                   | 4.362.003.255                                | 3.874.184.964                               |
| - İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar  | 9,28                | 4.903.947                                    | -   |
| - İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar                                      |                     | 4.357.099.308                                | 3.874.184.964                               |
| Ticari borçlar   | 10                  | 240.598.102                                  | 221.873.484                                 |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar  |                     | 3.853.962                                    | 3.033.826                                   |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar  |                     | 236.744.140                                  | 218.839.658                                 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 18                  | 2.302.012                                    | 1.955.580                                   |
| Diğer borçlar  | 12                  | 31.465.633                                   | 28.138.705                                  |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar   | 28                  | 793.069                                      | 217.519                                     |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar   |                     | 30.672.564                                   | 27.921.186                                  |
| Türev araçlar  | 16                  | 42.198.809                                   | 43.808.926                                  |
| Kısa vadeli karşılıklar  |                     | 14.067.488                                   | 16.118.117                                  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar   | 17                  | 12.076.544                                   | 14.601.960                                  |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar  | 15                  | 1.990.944                                    | 1.516.157                                   |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  | 20                  | 6.285.028                                    | 4.865.980                                   |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler                                 |                     | 6.285.028                                    | 4.865.980                                   |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>  |                     | <b>4.698.920.327</b>                         | <b>4.190.945.756</b>                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>   |                     |  |   |
| Uzun vadeli karşılıklar  |                     | 6.630.435                                    | 7.169.539                                   |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar   | 17                  | 6.630.435                                    | 7.169.539                                   |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>  |                     | <b>6.630.435</b>                             | <b>7.169.539</b>                            |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  |                     | <b>4.705.550.762</b>                         | <b>4.198.115.295</b>                        |
| <b>Özkaynaklar</b>   |                     |  |   |
| Ödenmiş sermaye  | 21                  | 98.918.083                                   | 98.918.083                                  |
| Sermaye düzeltme farkları  | 21                  | 63.078.001                                   | 63.078.001                                  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler    |                     | (12.069.354)                                 | (12.139.553)                                |
| - Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları (kayıpları)                              |                     | (12.069.354)                                 | (12.139.553)                                |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                     | 95.549                                       | 291.196                                     |
| - Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları (kayıpları)                                      |                     | 95.549                                       | 291.196                                     |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler  | 21                  | 236.535.668                                  | 236.738.667                                 |
| - Yasal yedekler   |                     | 236.535.668                                  | 236.738.667                                 |
| Geçmiş yıllar karları  |                     | 55.548.498                                   | 55.545.320                                  |
| Net dönem karı   |                     | 69.787.470                                   | 66.470.179                                  |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>   |                     | <b>511.893.915</b>                           | <b>508.901.893</b>                          |
| <b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>   | 21                  | <b>6.477.331</b>                             | <b>6.847.426</b>                            |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>  |                     | <b>518.371.246</b>                           | <b>515.749.319</b>                          |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  |                     | <b>5.223.922.008</b>                         | <b>4.713.864.614</b>                        |

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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

|   | Dipnot<br>referansları | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2017 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2017 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Ocak –<br>30 Eylül<br>2016 | (Bağımsız<br>denetimden<br>geçmemiş)<br>1 Temmuz –<br>30 Eylül<br>2016 |
|---|------------------------|--|--|--|--|
| <b>Kar veya zarar kısmı</b>                               |                        |  |  |  |  |
| Hasılat   | 23                     | 6.004.452.956  | 2.030.294.661  | 9.905.040.201  | 1.203.976.675  |
| Satışların maliyeti(-)                                    | 23                     | (5.940.190.794)  | (2.008.875.181)  | (9.866.268.843)  | (1.192.501.453)  |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>               |                        | <b>64.262.162</b>  | <b>21.419.480</b>  | <b>38.771.358</b>  | <b>11.475.222</b>  |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı                      | 24                     | 51.548.188   | 18.322.199   | 42.719.918   | 14.430.139   |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)                  | 24                     | (5.883.603)  | (2.160.000)  | (4.826.763)  | (1.576.361)  |
| <b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden<br/>Brüt Kâr/Zarar</b> |                        | <b>45.664.585</b>  | <b>16.162.199</b>  | <b>37.893.155</b>  | <b>12.853.778</b>  |
| <b>Brüt Kâr/Zarar</b>                                     |                        | <b>109.926.747</b>   | <b>37.581.679</b>  | <b>76.664.513</b>  | <b>24.329.000</b>  |
| Genel yönetim giderleri (-)                               | 25                     | (78.723.969)   | (24.666.594)   | (72.113.062)   | (23.087.023)   |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)                 | 25                     | (9.935.119)  | (3.632.949)  | (8.851.008)  | (2.706.977)  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                        | 26                     | 524.448.905  | 161.432.520  | 363.920.304  | 118.665.323  |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)                    | 27                     | (455.699.801)  | (143.098.528)  | (304.461.253)  | (98.487.269)   |
| <b>Esas Faaliyet karı/(zararı)</b>                        |                        | <b>90.016.763</b>  | <b>27.616.128</b>  | <b>55.159.494</b>  | <b>18.713.054</b>  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri</b>      |                        |  |  |  |  |
| - Dönem vergi gideri/geliri                               | 22                     | (18.835.179)   | (13.527.094)   | (5.015.748)  | (1.715.189)  |
| - Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                        | 22                     | 1.658.437  | 7.729.775  | (4.726.733)  | (2.409.356)  |
| <b>Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı</b>           |                        | <b>72.840.021</b>  | <b>21.818.809</b>  | <b>45.417.013</b>  | <b>14.588.509</b>  |
| <b>Dönem karı/zararı</b>                                  |                        | <b>72.840.021</b>  | <b>21.818.809</b>  | <b>45.417.013</b>  | <b>14.588.509</b>  |
| <b>Dönem karı/zararının dağılımı</b>                      |                        |  |  |  |  |
| Kontrol gücü olmayan paylar                               | 21                     | 3.052.551  | 1.147.805  | 2.360.858  | 813.260  |
| Ana ortaklık payları                                      |                        | 69.787.470   | 20.671.004   | 43.056.155   | 13.775.249   |
| <b>Pay başına kazanç</b>                                  |                        |  |  |  |  |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç               |                        | 0,007364   | 0,002206   | 0,004591   | 0,001475   |

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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| Dipnot referansları   | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2017 | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2017 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2016 | (Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2016 |
|---|---|---|---|---|
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>   |   |   |   |   |
| <b>Dönem karı/zararı</b>  | <b>72.840.021</b>                                     | <b>21.818.809</b>                                       | <b>45.417.013</b>                                   | <b>14.588.509</b>                                       |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>   |   |   |   |   |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları | 87.748  | 65.923  | (39.772)  | 6.034   |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>              |   |   |   |   |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri  | 22 (17.549)   | (13.184)  | 7.954   | (1.206)   |
| <b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>  |   |   |   |   |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)                                       |   |   |   |   |
|   | (244.559)   | -   | 170.429   | -   |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler</b>           |   |   |   |   |
| - Ertelenmiş vergi (gideri) geliri  | 22 48.912   | -   | (34.084)  | -   |
| <b>Diğer kapsamlı (gider)/gelir</b>   | <b>(125.448)</b>                                      | <b>52.739</b>   | <b>104.527</b>                                      | <b>4.828</b>  |
| <b>Toplam kapsamlı gelir</b>  | <b>72.714.573</b>                                     | <b>21.871.548</b>                                       | <b>45.521.540</b>                                   | <b>14.593.337</b>                                       |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>   |   |   |   |   |
| Kontrol gücü olmayan paylar   | 3.052.551   | 1.147.805   | 2.360.858   | 813.260   |
| Ana ortaklık payları  | 69.662.022  | 20.723.743  | 43.160.682  | 13.780.077  |

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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

|  | Ödenmiş sermaye   | Sermaye düzeltme farkları | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş Karlar               |                       | Ana ortaklığa ait özkaynaklar | Kontrol gücü olmayan paylar | Özkaynaklar        |
|--|-------------------|---------------------------|---|--|-------------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|  |                   |                           | Yeniden değerlendirme kazanç / kayıpları  | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları                              |                                     | Geçmiş yıllar kar / zararları | Net dönem karı zararı |                               |                             |                    |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>   | <b>98.918.083</b> | <b>63.078.001</b>         | <b>(12.104.538)</b>   | <b>191.017</b>   | <b>235.511.667</b>                  | <b>62.545.052</b>             | <b>62.927.268</b>     | <b>511.066.550</b>            | <b>6.321.570</b>            | <b>517.388.120</b> |
| Transferler  | -                 | -                         | -   | -  | -                                   | 62.927.268                    | (62.927.268)          | -                             | -                           | -                  |
| Temettüleri  | -                 | -                         | -   | -  | 1.227.000                           | (69.927.000)                  | -                     | (68.700.000)                  | (3.295.882)                 | (71.995.882)       |
| Toplam kapsamlı gelir                                  | -                 | -                         | (39.772)  | 136.342  | -                                   | -                             | 43.056.155            | 43.016.383                    | 2.360.858                   | 45.377.241         |
| - Dönem karı (zararı)                                  | -                 | -                         | -   | -  | -                                   | -                             | -                     | 43.016.383                    | 2.360.858                   | 45.377.241         |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider)                         | -                 | -                         | (39.772)  | 136.342  | -                                   | -                             | -                     | 136.342                       | -                           | 136.342            |
| <b>30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> | <b>98.918.083</b> | <b>63.078.001</b>         | <b>(12.144.310)</b>   | <b>327.359</b>   | <b>236.738.667</b>                  | <b>55.545.320</b>             | <b>43.056.155</b>     | <b>485.519.275</b>            | <b>5.386.546</b>            | <b>490.905.821</b> |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)</b>   | <b>98.918.083</b> | <b>63.078.001</b>         | <b>(12.139.553)</b>   | <b>291.196</b>   | <b>236.738.667</b>                  | <b>55.545.320</b>             | <b>66.470.179</b>     | <b>508.901.893</b>            | <b>6.847.426</b>            | <b>515.749.319</b> |
| Transferler  | -                 | -                         | -   | -  | -                                   | 66.470.179                    | (66.470.179)          | -                             | -                           | -                  |
| Temettüleri  | -                 | -                         | -   | -  | (202.999)                           | (66.467.001)                  | -                     | (66.670.000)                  | (3.422.646)                 | (70.092.646)       |
| Toplam kapsamlı gelir                                  | -                 | -                         | 70.199  | (195.647)  | -                                   | -                             | 69.787.470            | 69.662.022                    | 3.052.551                   | 72.714.573         |
| - Dönem karı (zararı)                                  | -                 | -                         | -   | -  | -                                   | -                             | -                     | 69.787.470                    | 3.052.551                   | 72.840.021         |
| - Diğer kapsamlı gelir (gider)                         | -                 | -                         | 70.199  | (195.647)  | -                                   | -                             | -                     | (125.448)                     | -                           | (125.448)          |
| <b>30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)</b> | <b>98.918.083</b> | <b>63.078.001</b>         | <b>(12.069.354)</b>   | <b>95.549</b>  | <b>236.535.668</b>                  | <b>55.548.498</b>             | <b>69.787.470</b>     | <b>511.893.915</b>            | <b>6.477.331</b>            | <b>518.371.246</b> |

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 - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|  | Dipnot referansları | Bağımsız denetimden geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2017 | Bağımsız denetimden geçmemiş<br>1 Ocak-<br>30 Eylül 2016 |
|--|---------------------|--|--|
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>  |                     | <b>5.046.895</b>   | <b>353.228.359</b>                                       |
| <b>Dönem karı</b>  |                     | <b>72.840.021</b>  | <b>45.417.013</b>  |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>   |                     | <b>(54.839.032)</b>                                      | <b>381.110.777</b>                                       |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 13,14               | 1.982.250  | 2.243.991  |
| Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler   |                     | 9.500.740  | 11.914.015   |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                    |                     | 9.025.953  | 11.733.433   |
| - Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler  |                     | 474.787  | 180.582  |
| Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler   |                     | 161.263.295  | 303.291.637  |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler  |                     | (218.944.522)  | -  |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler  |                     | 380.207.817  | 303.291.637  |
| Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler   |                     | 2.776.336  | 58.019.281   |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler  |                     | (247.538.395)  | (4.100.628)  |
| - Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                       |                     | 1.594.394  | -  |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler                   |                     | (249.132.789)  | (4.100.628)  |
| Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler   | 22                  | 17.176.742   | 9.742.481  |
| Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler  |                     | -  | -  |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>   |                     | <b>(155.098.813)</b>                                     | <b>(37.627.752)</b>                                      |
| Finansal yatırımlardaki azalış (artış)   |                     | (99.670.803)   | (9.893.976)  |
| Ticari alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |                     | (66.104.780)   | (62.253.714)   |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/azalış   |                     | 20.225   | (828.113)  |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (-)  |                     | (66.125.005)   | (61.425.601)   |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış (artış)   |                     | 3.777.261  | 2.203.341  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                   |                     | (48.423.236)   | (29.454.152)   |
| - İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki azalış  |                     | (18.215)   | -  |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki azalış (artış)  |                     | (48.405.021)   | (29.454.152)   |
| Türev varlıklardaki azalış   |                     | 1.428.927  | 13.794.525   |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (-)   |                     | 197.166  | (516.801)  |
| Ticari borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler   |                     | 18.724.618   | 69.099.414   |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış  |                     | 602.617  | (639.352)  |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)   |                     | 18.122.001   | 69.738.766   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış (-)  |                     | 346.432  | 173.218  |
| Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler                                     |                     | 4.745.975  | (4.824.880)  |
| - İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)                                     |                     | 575.550  | -  |
| - İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)                             |                     | 4.170.425  | (4.824.880)  |
| Türev yükümlülüklerdeki artış  |                     | (1.610.117)  | (29.057.733)   |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                   |                     | 31.489.744   | 13.103.006   |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)  |                     | 31.489.744   | 13.103.006   |
| <b>Faaliyetlerle ilgili diğer nakit akışları</b>   |                     | <b>142.144.719</b>                                       | <b>(35.671.679)</b>                                      |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                 |                     | (12.090.470)   | (13.780.313)   |
| Alınan temettümler   |                     | 8.092.784  | 6.022.464  |
| Alınan faiz  |                     | 210.851.738  | -  |
| Ödenen vergiler  |                     | (64.671.634)   | (35.671.679)   |
| Diğer nakit girişleri/(çıkışları)  |                     | (37.699)   | 7.757.849  |
| <b>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</b>  |                     | <b>(2.919.085)</b>                                       | <b>(2.048.522)</b>                                       |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                 |                     | (2.919.085)  | (2.048.522)  |
| - Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları  | 13                  | (380.845)  | (946.184)  |
| - Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları  | 14                  | (2.538.240)  | (1.102.338)  |
| <b>C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>  |                     | <b>306.104.181</b>                                       | <b>733.446.363</b>                                       |
| Ödenen temettümler   | 21                  | (70.092.646)   | (71.995.882)   |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri   |                     | 44.243.360.290   | 41.694.134.801   |
| - Kredilerden nakit girişleri  |                     | 40.359.363.050   | 40.165.934.416   |
| - İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri  |                     | 3.883.997.240  | 1.528.200.385  |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları   |                     | (43.729.717.395)   | (40.630.454.538)   |
| - Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları   |                     | (40.234.943.058)   | (37.645.438.000)   |
| - İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları  |                     | (3.494.774.337)  | (2.985.016.538)  |
| Türev araçlardan nakit girişleri   |                     | 301.734.482  | -  |
| Türev araçlardan nakit çıkışları   |                     | (52.601.693)   | -  |
| Ödenen faiz  |                     | (380.207.817)  | (258.238.018)  |
| Diğer nakit girişleri (çıkışları)  |                     | (6.371.040)  | -  |
| <b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)</b> |                     | <b>308.231.991</b>                                       | <b>1.084.626.200</b>                                     |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                          |                     | <b>(2.776.336)</b>                                       | <b>(58.019.281)</b>                                      |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C+D)</b>   |                     | <b>305.455.655</b>                                       | <b>1.026.606.919</b>                                     |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>   |                     | <b>4.029.683.610</b>                                     | <b>2.844.286.573</b>                                     |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)</b>  |                     | <b>4.335.139.265</b>                                     | <b>3.870.893.492</b>                                     |

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



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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 1. ŞİRKET’İN 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 15 Eylül 1989 tarihinde kurulmuştur. 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 ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(YKB), nihai ortağı KFH’dir.

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

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

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

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) düzenlemeleri çerçevesinde “Geniş Yetkili Aracı Kurum” yetkisi çerçevesinde; aşağıdaki faaliyetlerde bulunmak:
  - İşlem Aracılığı Faaliyeti (Yurt içinde ve Yurt Dışında )
  - Paylar,
  - Diğer Menkul Kıymetler
  - Paya Dayalı Türev Araçları,
  - Pay Endekslerine dayalı türev araçları
  - Diğer Türev Araçları
  - Portföy Aracılığı Faaliyeti(Yurt içinde)
  - Paylar,
  - Diğer Menkul Kıymetler
  - Kaldıraçlı alım satım işlemler
  - Paya Dayalı Türev Araçları,
  - Pay Endekslerine dayalı türev araçları

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

- 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.
- g) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

Grup’un kurucusu olduğu 33 adet (31 Aralık 2016: 35) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 275’dir. (31 Aralık 2016: 298)

Şirket’in merkezi, Yapı Kredi Plaza A Blok Kat:11 Büyükdere Cad. Levent - İstanbul’dur.

#### ***Bağlı ortaklık;***

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

| <b>Şirket adı</b>                                 | <b>30 Eylül 2017<br/>Sermayedeki<br/>pay oranı</b> | <b>31 Aralık 2016<br/>Sermayedeki<br/>pay oranı</b> | <b>Faaliyet konusu</b> |
|---|--|---|------------------------|
| Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık) | %87,32   | %87,32  | Portföy Yönetimi       |

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

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket’in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2016: %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.

#### **Finansal tabloların onaylanması:**

30 Eylül 2017 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 25 Ekim 2017 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

## 30 EYLÜL 2017 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

#### 2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

##### 2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan TMS’ye göre Şirket’ in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup’un konsolide finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname’nin (“KHK”) 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2/6/2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS 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.

##### 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 Kullanılan para birimi

Grup’un konsolide finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Grup’un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

##### 2.1.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden düzenlenir veya sınıflandırılır.

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

## 30 EYLÜL 2017 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 İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

##### 2.1.7 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

- **TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
- **TMS 12 “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.
- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
  - TFRS 12 “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

**30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**

- **TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler”deki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”daki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
- **TFRS 16 “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralyanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralyanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralyanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir ‘varlık kullanım hakkı’ını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralyanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.
- **TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”ndeki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
  - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
  - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- **TMS 40, “Yatırım amaçlı gayrimenkuller” standardındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;**
  - TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
  - TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- **TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”**, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- **TFRS 17 “Sigorta Sözleşmeleri”**, 1 Ocak 2021 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.

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

##### 2.2. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/ TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

##### 2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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. Şirketin’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

###### (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.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket adı  | 30 Eylül 2017<br>Sermayedeki<br>pay oranı | 31 Aralık 2016<br>Sermayedeki<br>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 2016: %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; ‘Azınlık payı’ olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

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

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 temettü gelirleri

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

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

###### (c) Ticari alacaklar

Şirket 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’, ‘Satılmaya hazır finansal varlıklar’, ‘Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar’ ve ‘Kredi ve diğer alacaklar’ olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri ‘Teslim tarihi’ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş ‘Piyasa riski politikaları’ doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

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



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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup 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.

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

Alım satım amaçlı 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.

Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

###### (ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar 'Krediler ve alacaklar' ile 'Vadeye kadar elde tutulacaklar' ve 'Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan' dışında kalan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

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

Satılmaya hazır menkul değerlerin 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 'Değer artış fonları' hesabında izlenmektedir.

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

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (iii) Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar

Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan ve kredi ve alacaklar dışında kalan, ilk muhasebeleştirme sırasında alım satım olarak sınıflandırılmayan, kayıtlarda satılmaya hazır olarak gösterilmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır. Söz konusu varlıklar, ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Bu varlıkların elde etme maliyetleri o andaki gerçeğe uygun değerlerini temsil etmektedir. Edinilen vadeye kadar elde tutulacak varlıkların gerçeğe uygun değeri, bunların edinilmesine esas işlem fiyatı veya benzeri finansal araçların piyasa fiyatları esas alınarak belirlenir. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar, kayda alınmayı müteakiben ‘Etkin faiz oranı yöntemi’ kullanılarak ‘İskonto edilmiş bedeli’ ile değerlendirilmektedir. Vadeye kadar elde tutulacak varlıklarla ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup’un önceden vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar arasında sınıflandırdığı ancak sınıflandırma esaslarına uyulmadığından iki yıl boyunca bu sınıflandırmaya tabi tutulamayacak finansal varlıkları bulunmamaktadır.

###### (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 finansal tablolara yansıtılır.

Şirket, 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 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 maliyetler        | 4-5 yıl |

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

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

##### (h) Finansal yükümlülükler

###### (i) Geri alım sözleşmeleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”) Grup portföyünde tutulmuş amaçlarına göre ‘Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan’, “Satılmaya hazır” veya ‘Vadeye kadar elde tutulacak’ portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır.

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

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

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

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

##### (i) Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (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 Lirası’na 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 Şirket’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük ‘Koşullu’ olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

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

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

###### (k) Finansal kiralama (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Grup finansal kiralama yoluyla elde ettiği varlıklarını ‘Gerçeğe uygun değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı’ni esas almak suretiyle kaydetmektedir. Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıklar maddi duran varlıklar içinde sınıflandırılmakta ve bu varlıklar faydalı ömürleri esas alınmak suretiyle amortismanına tabi tutulmaktadır. Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borçlar konsolide bilançoda ‘Finansal kiralama borçları’ kaleminde gösterilmektedir.

###### (l) Operasyonel kiralama işlemleri (Grup’un “kiracı” olduğu durumlar)

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edildiği kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer bütün kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflanır.

Operasyonel kiralama sözleşmesinden kaynaklanan kira borçları kiralama dönemi boyunca konsolide gelir tablosunda eşit tutarlarda gider olarak kaydedilir. Operasyonel kiralamaya teşvik amacıyla elde edilen ve edilecek faydalar da aynı şekilde eşit tutarlarda operasyonel kiralama dönemi boyunca gelir tablosuna yansıtılır.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (m) 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, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

###### (n) İlişkili taraflar

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

###### (o) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

###### *Kurumlar vergisi*

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

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

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

###### *Ertelenmiş vergi*

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

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

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı ve izin karşılığından, Grup mülkiyetinde bulunan binalar, satılmaya hazır finansal varlıklar değerlendirme farkları ve muhtelif gider karşılıklarından ortaya çıkmaktadır.

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

##### (ö) Çalışanlara sağlanan faydalar

*Tanımlanmış fayda planları:*

Şirket, 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.

Şirket, Türkiye’de mevcut iş 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 finansal tablolara yansıtılmaktadır.

*Tanımlanmış katkı planları:*

Şirket 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.

##### (p) Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

##### (r) 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.

##### (s) Hisse senedi ve ihracı

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

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

### 30 EYLÜL 2017 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 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (ş) 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.

###### (t) Türev finansal araçlar

Grubun 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 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde oluştuğu 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:

**Vadesine kadar elde tutulan 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 satılmaya hazır finansal varlık olarak yeniden sınıflandırmak zorunda kalacaktır. Bu durumda yatırımlar itfa edilmiş maliyet yerine gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür.

**Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarının değer düşüklüğü;** Grup, uzun süre gerçeğe uygun değeri maliyetinin kayda değer şekilde altına düşen satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senedi yatırımlarını değer düşüklüğüne uğramış olarak kabul etmektedir. Neyin kayda değer ya da uzun süreli bir değer düşüklüğü olduğu takdir gerektirir. Değer düşüklüğü, yatırım yapılan şirket, endüstri ve sektör performansı, teknolojideki değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetin altına düştüğü bütün durumlar kayda değer ve uzun süreli olarak değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değer rezervinin toplam borç bakiyesinin kar ya da zarara transferinin dışında, başka ek zarara uğramaz.



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

### 30 EYLÜL 2017 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)

##### 2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI (Devamı)

*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 2016: Bulunmamaktadır).

#### 4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup’un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

#### 5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

#### 6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                                   | 30 Eylül 2017        | 31 Aralık 2016       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Bankalar                          |                      |                      |
| - Vadesiz mevduatlar              | 55.825.093           | 52.583.368           |
| - Vadeli mevduatlar               | 4.322.237.777        | 4.013.506.914        |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar | 105.841              | 251.734              |
|                                   | <b>4.378.168.711</b> | <b>4.066.342.016</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.637.228.214 TL’si (31 Aralık 2016: 2.801.930.778 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 28).

Vadesiz mevduatların 43.029.446 TL (31 Aralık 2016: 36.658.406 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 15).

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, vadeli TL, EUR ve USD mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 40, 55 ve 58 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %14,2, %2,2 ve %4,2’dir (31 Aralık 2016: %10,13, %2 ve %3,6).

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

|   | 30 Eylül 2017        | 31 Aralık 2016       |
|---|----------------------|----------------------|
| Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar | 4.322.237.777        | 4.013.506.914        |
| Vadesiz mevduatlar                                  | 12.795.647           | 15.924.962           |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar                   | 105.841              | 251.734              |
|   | <b>4.335.139.265</b> | <b>4.029.683.610</b> |

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

## 30 EYLÜL 2017 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

|  | 30 Eylül 2017      | 31 Aralık 2016    |
|--|--------------------|-------------------|
| Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar |                    |                   |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri                                      | 76.784.277         | 6.634.877         |
| - Menkul kıymet yatırım fonu   | 6.901.020          | -                 |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar   |                    |                   |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları  | 21.399.223         | 31.557.102        |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar                            |                    |                   |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları                                     | 31.883.315         | 26.698.291        |
| <b>Toplam kısa vadeli finansal yatırımlar</b>                              | <b>136.967.835</b> | <b>64.890.270</b> |

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar

|   |                    |                   |
|---|--------------------|-------------------|
| Satılmaya hazır finansal varlıklar            |                    |                   |
| - Hisse senetleri                             | 32.192.533         | 32.192.533        |
| - Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları    | 104.039            | -                 |
| <b>Toplam uzun vadeli finansal yatırımlar</b> | <b>32.296.572</b>  | <b>32.192.533</b> |
| <b>Toplam finansal yatırımlar</b>             | <b>169.264.407</b> | <b>97.082.803</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 29.202.980 TL ve kayıtlı değeri 28.120.649 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2016: Gerçeğe uygun değeri 16.816.407 TL ve kayıtlı değeri 16.857.745 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                     | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| 3 aydan kısa vadeli | 14.145.055        | -                 |
| 3 ay - 1 yıl        | 17.738.260        | 26.698.291        |
| 1 - 5 yıl           | -                 | -                 |
|                     | <b>31.883.315</b> | <b>26.698.291</b> |

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

## 30 EYLÜL 2017 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)

#### Kısa vadeli finansal yatırımlar:

|   | 30 Eylül 2017      |                     |                    |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|
|   | Maliyet            | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer      |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i> |                    |                     |                    |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri   | 78.385.180         | 76.784.277          | 76.784.277         |
| - Menkul kıymet yatırım fonu  | 7.000.000          | 6.901.020           | 6.901.020          |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>   |                    |                     |                    |
| - Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları  | 20.775.960         | 21.399.223          | 21.399.223         |
| <i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>                            |                    |                     |                    |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları  | 30.639.075         | 31.864.401          | 31.883.315         |
|   | <b>136.800.215</b> | <b>136.948.921</b>  | <b>136.967.835</b> |

|   | 31 Aralık 2016    |                     |                   |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|
|   | Maliyet           | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer     |
| <i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i> |                   |                     |                   |
| - BİST’de işlem gören hisse senetleri   | 6.549.335         | 6.634.877           | 6.634.877         |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>   |                   |                     |                   |
| - Özel kesim tahvilleri ve bonoları   | 31.297.809        | 31.557.102          | 31.557.102        |
| <i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>                            |                   |                     |                   |
| - Devlet tahvilleri ve hazine bonoları  | 26.752.578        | 26.650.454          | 26.698.291        |
|   | <b>64.599.722</b> | <b>64.842.433</b>   | <b>64.890.270</b> |

#### Uzun vadeli finansal yatırımlar:

|  | 30 Eylül 2017     |                     |                   |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|
|  | Maliyet           | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer     |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>  |                   |                     |                   |
| - Hisse senetleri                          | 32.192.533        | 32.192.533          | 32.192.533        |
| - Özel kesim tahvilleri ve hazine bonoları | 103.362           | 104.039             | 104.039           |
|  | <b>32.295.895</b> | <b>32.296.572</b>   | <b>32.296.572</b> |

|   | 31 Aralık 2016    |                     |                   |
|---|-------------------|---------------------|-------------------|
|   | Maliyet           | Gerçeğe uygun değer | Kayıtlı değer     |
| <i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i> |                   |                     |                   |
| - Hisse senetleri                         | 32.192.533        | 32.192.533          | 32.192.533        |
|   | <b>32.192.533</b> | <b>32.192.533</b>   | <b>32.192.533</b> |

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

### 30 EYLÜL 2017 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)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2017     | 30 Eylül 2016     |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak</b>                                   | <b>26.698.291</b> | <b>40.149.237</b> |
| Dönem içindeki alımlar                          | 162.374.000       | 38.000.000        |
| Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil) | (1.314.976)       | (854.810)         |
| Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar    | (155.874.000)     | (45.800.000)      |
| <b>30 Eylül</b>                                 | <b>31.883.315</b> | <b>31.494.427</b> |

Uzun vadeli satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan hisse senetlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

| Cinsi   | 30 Eylül 2017          |                      | 31 Aralık 2016         |                      |
|---|------------------------|----------------------|------------------------|----------------------|
|   | İştirak tutarı<br>(TL) | Ortaklık payı<br>(%) | İştirak tutarı<br>(TL) | Ortaklık payı<br>(%) |
| <b>Borsada işlem görmeyen hisse senetleri</b> |                        |                      |                        |                      |
| İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.        | 31.488.051             | 4,38                 | 31.488.051             | 4,38                 |
| Borsa İstanbul A.Ş.                           | 574.287                | 0,08                 | 574.287                | 0,08                 |
| Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.                    | 92.064                 | 0,10                 | 92.064                 | 0,10                 |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.               | 26.432                 | 0,04                 | 26.432                 | 0,04                 |
| Koç Kültür Sanat ve Tanıtım Hiz. Tic. A.Ş.    | 11.699                 | 4,90                 | 11.699                 | 4,90                 |
|   | <b>32.192.533</b>      |                      | <b>32.192.533</b>      |                      |

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,38'dir ve Grup'un elinde nominal değeri 26.280.000 TL olan 26.280.000 adet hisse bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 26.280.000 adet).

Yukarıdaki tabloda görülen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

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

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 9. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

|                                   | 30 Eylül 2017        | 31 Aralık 2016       |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Borsa Para Piyasası’na borçlar    | 3.023.632.804        | 2.904.116.758        |
| İhraç edilen bonolar              | 1.332.177.697        | 942.954.793          |
| Açığa satış işlemlerinden borçlar | 1.288.807            | 27.113.413           |
| Banka kredileri (Dipnot 28)       | 4.903.947            | -                    |
|                                   | <b>4.362.003.255</b> | <b>3.874.184.964</b> |

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet | Nominal Tutar | Döviz | İhraç Tarihi    | Vade Tarihi    | Basit Faiz (%) | Bileşik Faiz (%) | Faiz Tipi |
|---------------|---------------|-------|-----------------|----------------|----------------|------------------|-----------|
| Bono          | 50.000.000    | TL    | 8 Ağustos 2017  | 10 Ekim 2017   | 14,40          | 15,28            | Sabit     |
| Bono          | 80.000.000    | TL    | 11 Ağustos 2017 | 10 Ekim 2017   | 14,40          | 15,29            | Sabit     |
| Bono          | 25.000.000    | TL    | 15 Ağustos 2017 | 13 Ekim 2017   | 14,10          | 14,96            | Sabit     |
| Bono          | 38.400.000    | TL    | 15 Ağustos 2017 | 13 Ekim 2017   | 14,17          | 15,04            | Sabit     |
| Bono          | 248.000.000   | TL    | 19 Temmuz 2017  | 16 Ekim 2017   | 13,70          | 14,43            | Sabit     |
| Bono          | 23.050.000    | TL    | 21 Ağustos 2017 | 20 Ekim 2017   | 14,13          | 14,99            | Sabit     |
| Bono          | 131.200.000   | TL    | 27 Temmuz 2017  | 26 Ekim 2017   | 13,60          | 14,31            | Sabit     |
| Bono          | 176.665.000   | TL    | 8 Ağustos 2017  | 3 Kasım 2017   | 13,60          | 14,32            | Sabit     |
| Bono          | 83.500.000    | TL    | 6 Eylül 2017    | 6 Kasım 2017   | 14,30          | 15,18            | Sabit     |
| Bono          | 213.830.000   | TL    | 15 Ağustos 2017 | 10 Kasım 2017  | 13,70          | 14,43            | Sabit     |
| Bono          | 204.330.000   | TL    | 7 Eylül 2017    | 6 Aralık 2017  | 13,70          | 14,43            | Sabit     |
| Bono          | 75.600.000    | TL    | 22 Eylül 2017   | 20 Aralık 2017 | 13,75          | 14,48            | Sabit     |

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

| Menkul Kıymet | Nominal Tutar | Döviz | İhraç Tarihi   | Vade Tarihi   | Basit Faiz (%) | Bileşik Faiz (%) | Faiz Tipi |
|---------------|---------------|-------|----------------|---------------|----------------|------------------|-----------|
| Bono          | 190.680.000   | TL    | 19 Ekim 2016   | 18 Ocak 2017  | 10,30          | 10,71            | Sabit     |
| Bono          | 15.000.000    | TL    | 25 Ekim 2016   | 23 Ocak 2017  | 11,17          | 11,65            | Sabit     |
| Bono          | 268.980.000   | TL    | 27 Ekim 2016   | 26 Ocak 2017  | 10,20          | 10,60            | Sabit     |
| Bono          | 80.000.000    | TL    | 8 Kasım 2016   | 6 Şubat 2017  | 10,05          | 10,44            | Sabit     |
| Bono          | 167.130.000   | TL    | 18 Kasım 2016  | 17 Şubat 2017 | 10,10          | 10,49            | Sabit     |
| Bono          | 179.000.000   | TL    | 9 Aralık 2016  | 9 Mart 2017   | 10,65          | 11,09            | Sabit     |
| Bono          | 52.000.000    | TL    | 13 Aralık 2016 | 27 Ocak 2017  | 12,16          | 12,83            | Sabit     |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

|   | 30 Eylül 2017      | 31 Aralık 2016     |
|---|--------------------|--------------------|
| Kredili müşterilerden alacaklar         | 285.470.737        | 183.040.394        |
| Müşterilerden alacaklar                 | 100.748.420        | 44.745.696         |
| Takas ve Saklama Merkezi'nden alacaklar | 100.370.865        | 193.353.075        |
| Komisyon alacakları                     | 2.123.567          | 1.469.644          |
| Şüpheli ticari alacakları               | 864.527            | 943.693            |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı      | (864.527)          | (943.693)          |
|   | <b>488.713.589</b> | <b>422.608.809</b> |

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 285.470.737 TL (31 Aralık 2016: 183.040.394 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 536.918.953 TL (31 Aralık 2016: 358.432.341 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 15).

#### Kısa vadeli ticari borçlar

|                                 | 30 Eylül 2017      | 31 Aralık 2016     |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Müşterilere borçlar             | 235.675.146        | 218.556.414        |
| Acentelere ödenecek komisyonlar | 2.504.421          | 1.670.179          |
| Gider tahakkukları              | 1.121.408          | 814.629            |
| Diğer ticari borçlar            | 1.297.127          | 832.262            |
|                                 | <b>240.598.102</b> | <b>221.873.484</b> |

### 11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

|  | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016    |
|--|------------------|-------------------|
| Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 28) (*)            | 5.225.756        | 4.426.383         |
| Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 28) (*) | 1.182.247        | 1.014.397         |
| Özel portföy yönetim ücreti (**)                                     | 827.789          | 11.319            |
| Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları                         | -                | 2.826             |
| Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (Dipnot 28)     | -                | 4.448.863         |
| Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 28)                    | -                | 1.196.285         |
| Diğer  | 89.928           | 2.908             |
|  | <b>7.325.720</b> | <b>11.102.981</b> |

(\*) Yatırım fonu ve bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları Grup'un yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 33 (31 Aralık 2016: 35) adet yatırım ve 25 (31 Aralık 2016: 21) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır. Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

(\*\*) Özel portföy yönetim ücretinin 129.373 TL kadarı Koç Ailesi'nden alacaklar olup ilişkili taraf bakiyeleri olarak değerlendirilmektedir (Dipnot 28).

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 12. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

##### Diğer alacaklar

|  | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|--|-------------------|-------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar                               | 42.013.192        | 19.400.585        |
| Takasbank teminatları  | 39.143.985        | 13.351.571        |
| İlişkili taraflardan diğer kısa vadeli alacaklar (Dipnot 28) | 18.215            | -                 |
|  | <b>81.175.392</b> | <b>32.752.156</b> |

##### Diğer borçlar

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Alınan depozito ve teminatlar                                   | 30.544.452        | 25.725.086        |
| Menkul kıymet tanzim fonu borçları                              | 491.344           | 491.344           |
| Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar | 429.837           | 1.922.275         |
|   | <b>31.465.633</b> | <b>28.138.705</b> |

#### 13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| 30 Eylül 2017                | Binalar     | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam       |
|------------------------------|-------------|------------------------|-----------------|--------------|
| Net defter değeri, 1 Ocak    | 5.377.955   | 2.882.078              | 750.127         | 9.010.160    |
| Alımlar                      | -           | 282.996                | 97.849          | 380.845      |
| Amortisman gideri            | (120.707)   | (826.740)              | (147.348)       | (1.094.795)  |
| Net defter değeri, 30 Eylül  | 5.257.248   | 2.338.334              | 700.628         | 8.296.210    |
| Maliyet                      | 11.026.598  | 17.170.454             | 4.971.347       | 33.168.399   |
| Birikmiş amortisman          | (5.769.350) | (14.832.120)           | (4.270.719)     | (24.872.189) |
| Net defter değeri, 30 Eylül  | 5.257.248   | 2.338.334              | 700.628         | 8.296.210    |
| 31 Aralık 2016               | Binalar     | Mobilya ve demirbaşlar | Özel maliyetler | Toplam       |
| Net defter değeri, 1 Ocak    | 5.672.614   | 3.215.128              | 959.935         | 9.847.677    |
| Alımlar                      | -           | 635.906                | 25.340          | 661.246      |
| Amortisman gideri            | (294.659)   | (968.956)              | (235.148)       | (1.498.763)  |
| Net defter değeri, 31 Aralık | 5.377.955   | 2.882.078              | 750.127         | 9.010.160    |
| Maliyet                      | 11.026.598  | 16.887.460             | 4.873.497       | 32.787.555   |
| Birikmiş amortisman          | (5.648.643) | (14.005.382)           | (4.123.370)     | (23.777.395) |
| Net defter değeri, 31 Aralık | 5.377.955   | 2.882.078              | 750.127         | 9.010.160    |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

|  | 30 Eylül 2017         |
|--|-----------------------|
| <b>Net defter değeri, 1 Ocak 2017</b>    | <b>20.486.897</b>     |
| İlaveler                                 | 2.538.240             |
| İtfa payı                                | (887.455)             |
| <b>Net defter değeri, 30 Eylül 2017</b>  | <b>22.137.682</b>     |
| Maliyet                                  | 34.785.064            |
| Birikmiş itfa payı                       | (12.647.382)          |
| <b>Net defter değeri, 30 Eylül 2017</b>  | <b>22.137.682</b>     |
|  | <b>31 Aralık 2016</b> |
| <b>Net defter değeri, 1 Ocak 2016</b>    | <b>16.348.218</b>     |
| İlaveler                                 | 5.568.525             |
| İtfa payı                                | (1.429.846)           |
| <b>Net defter değeri, 31 Aralık 2016</b> | <b>20.486.897</b>     |
| Maliyet                                  | 32.246.822            |
| Birikmiş itfa payı                       | (11.759.925)          |
| <b>Net defter değeri, 31 Aralık 2016</b> | <b>20.486.897</b>     |

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

##### i) Kısa vadeli karşılıkları

|                   | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|-------------------|------------------|------------------|
| Dava karşılıkları | 1.990.944        | 1.516.157        |
|                   | <b>1.990.944</b> | <b>1.516.157</b> |

Grup, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.990.944 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2016: 1.516.157 TL).

##### ii) Teminat mektupları

|                    | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--------------------|---------------|----------------|
| Teminat mektupları | 3.421.802.107 | 3.351.157.557  |

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST’ye SPK’ya ve Takasbank’a borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 341.043.524 TL’lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2016: 337.880.299 TL).



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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

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

|  | 30 Eylül 2017      | 31 Aralık 2016    |
|--|--------------------|-------------------|
| Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*) | 125.388.806        | 90.921.216        |
|  | <b>125.388.806</b> | <b>90.921.216</b> |

(\*) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 125.388.806 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2016: 90.921.216 TL).

##### iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıklar 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

|   | 30 Eylül 2017         | 31 Aralık 2016        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Müşteri emanetleri</b>                   |                       |                       |
| Devlet tahvilleri                           | 495.432.832           | 247.281.131           |
| Özel sektör tahvilleri                      | 21.516.000            | 12.124.000            |
| Hisse senetleri                             | 2.695.818.054         | 3.810.437.555         |
| Ters repo taahhütleri (Borsa Para Piyasası) | 1.981.155.338         | 1.048.722.777         |
| Yatırım fonları                             | 68.305.574.843        | 66.229.202.692        |
| Diğer                                       | -                     | 7.976.226             |
|   | <b>73.499.497.067</b> | <b>71.355.744.381</b> |

##### v) Diğer

- Borsadaki işlemler Generali Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2016: 5.000.000 TL) tutarında “Üçüncü Şahıs Mali Mesuliyet ve İşveren Sorumluluk Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 43.029.446 TL (31 Aralık 2016: 36.658.406 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 285.470.737 TL (31 Aralık 2016: 183.040.394 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 536.918.953 TL (31 Aralık 2016: 358.432.341 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 16. TÜREV İŞLEMLER

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

|                         | 30 Eylül 2017<br>TL Karşılığı |                      | 31 Aralık 2016<br>TL Karşılığı |                      |
|-------------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
|                         | ABD Doları                    | EUR                  | ABD Doları                     | EUR                  |
| Vadeli işlemler (alım)  | 7.931.246                     | 6.800.049            | 890.334                        | 7.073.219            |
| Vadeli işlemler (satım) | 7.876.387                     | 6.866.284            | 954.149                        | 7.079.023            |
| Swap işlemler (alım)    | 2.666.346.989                 | 1.214.213.808        | 127.238.103                    | 3.351.651.619        |
| Swap işlemler (satım)   | 2.654.579.610                 | 1.227.697.986        | 136.461.809                    | 3.354.386.078        |
|                         | <b>5.336.734.232</b>          | <b>2.455.578.127</b> | <b>265.544.395</b>             | <b>6.720.189.939</b> |

#### Türev işlemlerden alacaklar

|                 | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016    |
|-----------------|------------------|-------------------|
| Swap işlemler   | 8.701.970        | 10.142.468        |
| Vadeli işlemler | 31.404           | 19.833            |
|                 | <b>8.733.374</b> | <b>10.162.301</b> |

#### Türev işlemlerden borçlar

|                 | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| Swap işlemler   | 42.009.835        | 43.664.594        |
| Vadeli işlemler | 188.974           | 144.332           |
|                 | <b>42.198.809</b> | <b>43.808.926</b> |

### 17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

#### Kısa vadeli karşılıklar

|                         | 30 Eylül 2017     | 31 Aralık 2016    |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Personel prim karşılığı | 12.076.544        | 14.601.960        |
|                         | <b>12.076.544</b> | <b>14.601.960</b> |

#### Uzun vadeli karşılıklar

|                              | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü  | 3.566.648        | 3.499.840        |
| Kullanılmamış izin karşılığı | 3.063.787        | 3.669.699        |
|                              | <b>6.630.435</b> | <b>7.169.539</b> |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### Kıdem tazminatı karşılığı

Türk kanunlarına göre Şirket en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Temmuz 2017 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (1 Ocak 2017 : 4.426,16 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

|  | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|--|---------------|----------------|
| İskonto oranı (%)                                    | 4,50          | 4,50           |
| Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%) (*) | 96,38         | 96,38          |

(\*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup’un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Temmuz 2017 tarihinden geçerli olan 4.732,48 TL (1 Ocak 2017: 4.426,16 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2016 |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı, 1 Ocak              | 3.499.840                 | 3.227.685                 |
| Cari hizmet ve faiz maliyeti    | 376.899                   | 213.994                   |
| Aktüaryel kayıp/(kazanç)        | 244.559                   | 170.429                   |
| Dönem içerisindeki ödemeler (-) | (554.650)                 | (47.356)                  |
| <b>Dönem sonu</b>               | <b>3.566.648</b>          | <b>3.564.752</b>          |

#### 18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                                   | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve yükümlülükler   | 1.410.402        | 1.063.441        |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 891.610          | 892.139          |
|                                   | <b>2.302.012</b> | <b>1.955.580</b> |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### 19. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

|                             | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Teminat mektup komisyonları | 2.108.697        | 2.029.325        |
| Gelecek aylara ait giderler | 1.821.199        | 2.097.737        |
|                             | <b>3.929.896</b> | <b>4.127.062</b> |

#### 20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Diğer dönen varlıklar

|                       | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| Personelden alacaklar | 9.524         | 2.000          |
| Diğer                 | 11.816        | 854            |
|                       | <b>21.340</b> | <b>2.854</b>   |

##### Diğer kısa vadeli yükümlülükler

|                                       | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Ödenecek vergi ve fonlar              | 2.647.897        | 1.095.634        |
| Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri | 1.277.529        | 1.167.931        |
| İşletme gider karşılıkları            | 850.000          | 820.000          |
| Takasbank - BIST komisyon karşılığı   | 848.250          | 900.000          |
| Diğer gider tahakkukları              | 110.768          | 857.415          |
| Diğer                                 | 550.584          | 25.000           |
|                                       | <b>6.285.028</b> | <b>4.865.980</b> |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 21. ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket’in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2016: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2016: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür. Grup’un 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar                   | 30 Eylül 2017      |               | 31 Aralık 2016     |               |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
|                               | TL                 | Pay (%)       | TL                 | Pay (%)       |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.    | 98.895.466         | 99,98         | 98.895.466         | 99,98         |
| Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş. | 20.951             | 0,02          | 20.951             | 0,02          |
| Diğer                         | 1.666              | 0,00          | 1.666              | 0,00          |
|                               | <b>98.918.083</b>  | <b>100,00</b> | <b>98.918.083</b>  | <b>100,00</b> |
| Sermaye düzeltmesi farkları   | 63.078.001         |               | 63.078.001         |               |
| <b>Ödenmiş sermaye</b>        | <b>161.996.084</b> |               | <b>161.996.084</b> |               |

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

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

Şirket’in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 236.535.668 TL’dir (31 Aralık 2016: 236.738.667 TL).

#### Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

|   | 30 Eylül 2017      | 31 Aralık 2016     |
|---|--------------------|--------------------|
| Birinci tertip yasal yedekler                       | 18.891.100         | 18.891.100         |
| İkinci tertip yasal yedekler                        | 36.740.351         | 36.943.350         |
| Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)       | 180.904.217        | 180.904.217        |
| <b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b> | <b>236.535.668</b> | <b>236.738.667</b> |

(\*) 30 Eylül 2017 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 180.904.217 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.813 TL’si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75’lik kısmı, 176.277.404 TL’si 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75’lik kısmıdır.

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

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

#### 21. 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 dağıtılabilmek ve bu durumda dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

17 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 66.670.000 TL tutarında kar payının ortaklara nakit olarak dağıtılmasına ve kar dağıtım tarihinin 24 Mart 2017 olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir (2016: 71.995.882 TL).

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2017    | 30 Eylül 2016    |
|--|------------------|------------------|
| <b>Dönem başı</b>                                | <b>6.847.426</b> | <b>6.321.570</b> |
| Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış | (3.422.646)      | (3.295.882)      |
| Azınlık paylarına yönelik net kar                | 3.052.551        | 2.360.858        |
| <b>Dönem sonu</b>                                | <b>6.477.331</b> | <b>5.836.546</b> |

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2017    | 30 Eylül 2016    |
|--|------------------|------------------|
| Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı | 3.052.551        | 2.360.858        |
|  | <b>3.052.551</b> | <b>2.360.858</b> |

#### 22. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

##### *Kurumlar vergisi*

|  | 30 Eylül 2017       | 31 Aralık 2016      |
|--|---------------------|---------------------|
| Ödenecek kurumlar vergisi                              | 17.953.519          | 13.713.131          |
| Peşin ödenen vergiler (-)                              | (64.671.634)        | (46.151.934)        |
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net (-)</b> | <b>(46.718.115)</b> | <b>(32.438.803)</b> |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup’un, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

|                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2016 |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cari yıl vergi gideri      | 18.835.179                | 5.015.748                 |
| Ertelenmiş vergi gideri    | (1.658.437)               | 4.726.733                 |
| <b>Toplam vergi gideri</b> | <b>17.176.742</b>         | <b>9.742.481</b>          |

#### Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

|                                      |                  |                  |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı             | 12.590.841       | 11.148.560       |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)     | (3.153.269)      | (3.400.788)      |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b> | <b>9.437.572</b> | <b>7.747.772</b> |

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

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Vergi öncesi kar                                   | 90.016.763                | 55.159.494                |
| %20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri     | (18.003.353)              | (11.031.899)              |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler | 826.611                   | 1.289.418                 |
| <b>Cari dönem vergi gideri</b>                     | <b>(17.176.742)</b>       | <b>(9.742.481)</b>        |

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanarak yürürlüğe girmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) 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 tutulmuştur).

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 (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri Gelir Vergisi Kanunu 94’üncü maddesi kapsamında %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 üncü günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci 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.

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2017           |   | 31 Aralık 2016          |  |
|--|-------------------------|---|-------------------------|--|
|  | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri) | Birikmiş geçici farklar | Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) |
| Personel prim karşılığı  | 8.896.118               | 1.779.224                                     | 387.427                 | 77.485   |
| Kıdem tazminatı karşılığı  | 3.566.646               | 713.329                                       | 3.499.840               | 699.968  |
| Kullanılmamış izin karşılığı                                       | 3.063.788               | 612.758                                       | 3.575.560               | 715.112  |
| Türev işlemler   | 42.198.809              | 8.439.762                                     | 43.808.926              | 8.761.785                                      |
| Dava karşılığı   | 1.990.945               | 398.189                                       | 1.516.157               | 303.231  |
| Gider karşılıkları   | 1.053.740               | 210.748                                       | 510.095                 | 102.019  |
| Finansal varlıklar değ. farkları                                   | 1.600.902               | 320.180                                       | -                       | -  |
| Diğer  | 583.257                 | 116.651                                       | 2.444.800               | 488.960  |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                 |                         | <b>12.590.841</b>                             |                         | <b>11.148.560</b>                              |
| Yapılmakta olan yatırımlar ile yasal farkı                         | 5.355.819               | 1.071.164                                     | 4.045.398               | 809.080  |
| Türev işlemler   | 8.733.374               | 1.746.675                                     | 10.162.301              | 2.032.460                                      |
| Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark | 1.240.466               | 248.093                                       | 2.147.653               | 429.531  |
| Finansal varlıklar değerlendirme farkları                          | 24.048                  | 4.810   | 246.231                 | 49.246   |
| Diğer  | 412.635                 | 82.527  | 402.355                 | 80.471   |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>                             |                         | <b>3.153.269</b>                              |                         | <b>3.400.788</b>                               |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları, net</b>                            |                         | <b>9.437.572</b>                              |                         | <b>7.747.772</b>                               |



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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

1 Ocak 2006 tarihi itibarıyla 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu (“KVK”) “Taşınmaz ve İştirak Hissesi Satış Kazançlarının Vergiden İstisna Edilmesi” ile ilgili eski 5422 sayılı KVK uygulamasına değişiklikler getirmiştir. Yapılan değişikliklerle, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların (gayrimenkuller) ve iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan hakkı satışından doğan kazançlarının ancak %75’lik kısmı vergiden istisnadır. Ancak söz konusu istisna tutarının istisnadan yararlandırıldığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir.

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, net          | 7.747.772                 | 10.413.304                |
| Ertelenmiş vergi gideri (-)                       | 1.658.437                 | (4.726.733)               |
| Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi | 31.363                    | 26.130                    |
| <b>Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, net</b>   | <b>9.437.572</b>          | <b>5.712.701</b>          |

### 23. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

|   | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2016 |
|---|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| <b>Hasılat</b>                                      |                           |                             |                           |                             |
| Hisse senedi satış gelirleri                        | 4.602.819.938             | 1.733.821.754               | 9.083.352.077             | 984.033.627                 |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri     | 1.338.396.113             | 273.837.875                 | 773.676.335               | 203.925.973                 |
| Hisse senedi aracılık komisyonları                  | 49.944.990                | 18.298.658                  | 36.719.074                | 10.591.819                  |
| Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları       | 7.333.590                 | 2.303.929                   | 5.948.326                 | 1.701.150                   |
| Fon yönetim ücretleri                               | 2.064.989                 | 1.297.455                   | 1.626.916                 | 529.825                     |
| Takas saklama komisyonları                          | 2.011.801                 | 499.668                     | 819.648                   | 267.470                     |
| Danışmanlık hizmetleri                              | 503.733                   | 280.847                     | 639.559                   | 186.484                     |
| Repo işlemleri aracılık komisyonları                | 157.308                   | 53.600                      | 211.601                   | 40.998                      |
| Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları    | 32.510                    | 6.393                       | 39.754                    | 8.805                       |
| Diğer hizmet gelirleri                              | 17.108.423                | 5.401.675                   | 13.157.904                | 5.424.099                   |
| Diğer aracılık komisyonları                         | 7.303.229                 | 3.196.586                   | 6.431.266                 | 2.264.762                   |
| <b>Toplam Hasılat</b>                               | <b>6.027.676.624</b>      | <b>2.038.998.440</b>        | <b>9.922.622.459</b>      | <b>1.208.975.012</b>        |
| <b>İadeler ve indirimler</b>                        |                           |                             |                           |                             |
| Acentelere ödenen komisyonlar                       | 22.286.381                | 8.323.163                   | 16.167.653                | 4.157.213                   |
| Komisyon iadeleri                                   | 937.287                   | 380.616                     | 1.414.604                 | 841.123                     |
| <b>Toplam iadeler ve indirimler</b>                 | <b>23.223.668</b>         | <b>8.703.779</b>            | <b>17.582.258</b>         | <b>4.998.337</b>            |
| <b>Hasılat</b>                                      | <b>6.004.452.956</b>      | <b>2.030.294.661</b>        | <b>9.905.040.201</b>      | <b>1.203.976.675</b>        |
| <b>Satışların maliyeti</b>                          |                           |                             |                           |                             |
| Hisse senedi satışları maliyeti                     | 4.602.507.104             | 1.735.144.095               | 9.093.352.603             | 989.078.165                 |
| Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti | 1.337.683.690             | 273.731.086                 | 772.916.240               | 203.423.288                 |
| <b>Toplam satışların maliyeti</b>                   | <b>5.940.190.794</b>      | <b>2.008.875.181</b>        | <b>9.866.268.843</b>      | <b>1.192.501.453</b>        |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>         | <b>64.262.162</b>         | <b>21.419.480</b>           | <b>38.771.358</b>         | <b>11.475.222</b>           |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| <b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>               |                              |                                |                              |                                |
| Yatırım fonları yönetim ücreti                            | 38.656.312                   | 14.079.890                     | 32.522.813                   | 10.971.444                     |
| Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti                 | 9.591.456                    | 3.410.321                      | 7.833.747                    | 2.755.265                      |
| <b>Fon yönetim ücreti</b>                                 | <b>48.247.768</b>            | <b>17.490.211</b>              | <b>40.356.560</b>            | <b>13.726.709</b>              |
| Özel portföy yönetimi komisyonları                        | 2.290.160                    | 828.133                        | 2.051.059                    | 700.334                        |
| Portföy başarı primleri                                   | 1.010.260                    | 3.855                          | 312.299                      | 3.096                          |
| <b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>                     | <b>3.300.420</b>             | <b>831.988</b>                 | <b>2.363.358</b>             | <b>703.430</b>                 |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri hasılatı</b>               | <b>51.548.188</b>            | <b>18.322.199</b>              | <b>42.719.918</b>            | <b>14.430.139</b>              |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>               |                              |                                |                              |                                |
| Komisyon giderleri  | (3.878.418)                  | (1.274.424)                    | (3.583.734)                  | (977.094)                      |
| Fon yönetim komisyon giderleri                            | (2.005.185)                  | (885.576)                      | (1.243.029)                  | (599.267)                      |
| <b>Finans sektörü faaliyetleri maliyeti</b>               | <b>(5.883.603)</b>           | <b>(2.160.000)</b>             | <b>(4.826.763)</b>           | <b>(1.576.361)</b>             |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden<br/>brüt kar/zarar</b> | <b>45.664.585</b>            | <b>16.162.199</b>              | <b>37.893.155</b>            | <b>12.853.778</b>              |

#### 25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

##### Genel yönetim giderleri

|                                 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2016 |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Personel gideri                 | 53.767.899                | 16.481.274                  | 48.722.516                | 15.807.069                  |
| Bilgi servisleri gideri         | 5.924.168                 | 1.833.836                   | 4.929.353                 | 1.642.474                   |
| Bilgi işlem giderleri           | 5.350.922                 | 1.886.559                   | 4.202.387                 | 1.274.770                   |
| Kira gideri                     | 2.024.749                 | 660.822                     | 1.769.351                 | 591.612                     |
| Vergi resim ve harçlar          | 2.022.769                 | 708.217                     | 1.940.000                 | 520.758                     |
| Amortisman ve itfa payı gideri  | 1.982.250                 | 490.053                     | 2.243.991                 | 665.876                     |
| Denetim ve danışmanlık gideri   | 1.037.594                 | 535.432                     | 1.168.089                 | 349.217                     |
| Haberleşme gideri               | 983.518                   | 333.255                     | 1.145.550                 | 504.925                     |
| Taşıt giderleri                 | 729.720                   | 239.169                     | 638.427                   | 203.468                     |
| Toplantı seyahat giderleri      | 538.053                   | 121.293                     | 341.303                   | 73.168                      |
| IT Yeniden yapılandırma gideri  | 511.158                   | 134.334                     | 742.024                   | 99.133                      |
| Bakım onarım giderleri          | 462.226                   | 133.776                     | 442.820                   | 126.127                     |
| Sigorta gideri                  | 356.270                   | 122.080                     | 348.509                   | 99.550                      |
| Temizlik giderleri              | 350.478                   | 98.601                      | 431.245                   | 163.501                     |
| Kırtasiye giderleri             | 239.250                   | 76.264                      | 225.243                   | 71.766                      |
| Temsil ağırlama giderleri       | 173.682                   | 54.256                      | 173.507                   | 38.137                      |
| Katılım payı ve aidat giderleri | 35.494                    | 11.567                      | 18.803                    | 6.818                       |
| Diğer                           | 2.233.769                 | 745.806                     | 2.629.944                 | 848.654                     |
|                                 | <b>78.723.969</b>         | <b>24.666.594</b>           | <b>72.113.062</b>         | <b>23.087.023</b>           |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 25. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

#### Pazarlama giderleri

|                             | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2017 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2017 | 1 Ocak –<br>30 Eylül 2016 | 1 Temmuz –<br>30 Eylül 2016 |
|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Kurtaj ve faaliyet harçları | 6.842.967                 | 2.596.064                   | 6.603.065                 | 1.999.653                   |
| Reklam giderleri            | 2.861.977                 | 965.675                     | 2.104.059                 | 707.324                     |
| Saklama komisyonları        | 230.175                   | 71.210                      | 143.884                   | -                           |
|                             | <b>9.935.119</b>          | <b>3.632.949</b>            | <b>8.851.008</b>          | <b>2.706.977</b>            |

### 26. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Türev işlemlerinden oluşan gelirler               | 301.734.482                  | 79.102.652                     | 33.058.282                   | (68.399.297)                   |
| Bankalardaki mevduattan alınan faizler            | 185.108.472                  | 72.444.926                     | 195.170.526                  | 76.685.222                     |
| Kredi faiz gelirleri                              | 21.945.820                   | 8.632.817                      | 12.875.812                   | 3.983.979                      |
| Temettü gelirleri                                 | 8.092.784                    | 28.241                         | 6.022.464                    | 4.188                          |
| Devlet tahvili ve hazine bonusu<br>faiz gelirleri | 3.797.447                    | 1.439.609                      | 5.605.311                    | 1.924.869                      |
| Diğer faiz gelirleri                              | 42.273                       | 1.517                          | 66.915                       | 119.219                        |
| Kur farkı geliri                                  | 8.275                        | (270.576)                      | 110.949.289                  | 104.317.143                    |
| Diğer gelirler                                    | 3.719.352                    | 53.334                         | 171.704                      | 30.000                         |
|   | <b>524.448.905</b>           | <b>161.432.520</b>             | <b>363.920.304</b>           | <b>118.665.323</b>             |

### 27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

|   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Borsa para piyasasına verilen faiz                | 276.165.361                  | 102.269.481                    | 212.759.254                  | 74.057.938                     |
| İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri             | 100.386.172                  | 38.846.207                     | 61.390.266                   | 23.138.472                     |
| Türev işlem zararı/(karı)                         | 52.601.693                   | 39.851.291                     | 9.591.896                    | (3.245.588)                    |
| Teminat mektubu için ödenen<br>komisyon giderleri | 11.563.293                   | 3.945.831                      | 7.970.266                    | 3.269.073                      |
| Komisyon giderleri                                | 8.068.259                    | 3.321.713                      | 5.565.431                    | 1.854.372                      |
| Faiz gideri                                       | 3.656.284                    | (378.499)                      | 4.986.233                    | 854.298                        |
| Finansal yatırımlar değer düşüklüğü               | 1.664.593                    | 1.415.834                      | 388.374                      | (1.814.684)                    |
| Kur farkı zararı/(karı)                           | 329                          | (46.986.727)                   | 748                          | 260                            |
| Diğer giderler                                    | 1.593.817                    | 813.397                        | 1.808.785                    | 373.128                        |
|   | <b>455.699.801</b>           | <b>143.098.528</b>             | <b>304.461.253</b>           | <b>98.487.269</b>              |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

### 28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### (a) İlişkili taraflardan mevduatlar

|                            | 30 Eylül 2017        | 31 Aralık 2016       |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 1.637.228.214        | 2.801.930.678        |
| Yapı Kredi Netherland N.V. | -                    | 100                  |
|                            | <b>1.637.228.214</b> | <b>2.801.930.778</b> |

#### (b) İlişkili taraflardan alacaklar

##### Ticari alacaklar

|                                    | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş. | 2.224         | -              |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.         | -             | 22.449         |
|                                    | <b>2.224</b>  | <b>22.449</b>  |

##### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

|   | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016    |
|---|------------------|-------------------|
| Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları  | 5.225.756        | 4.426.383         |
| Allianz Emeklilik Fonları                         | 1.182.247        | 5.463.260         |
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.                | 129.373          | -                 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı | -                | 1.196.285         |
|   | <b>6.537.376</b> | <b>11.085.928</b> |

##### Diğer alacaklar

|                               | 30 Eylül 2017 | 31 Aralık 2016 |
|-------------------------------|---------------|----------------|
| Yapı Kredi Bankası Azerbaycan | 18.215        | -              |
|                               | <b>18.215</b> | <b>-</b>       |

##### Peşin ödenmiş giderler

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
| Allianz Sigorta A.Ş.                         | 14.678        | 89.771        |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | -             | 1.730         |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.        | -             | 431           |
|  | <b>14.678</b> | <b>91.932</b> |

#### (c) İlişkili taraflara borçlar

##### Kısa vadeli borçlanmalar

|                            | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016 |
|----------------------------|------------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 4.903.947        | -              |
|                            | <b>4.903.947</b> | <b>-</b>       |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

##### Ticari borçlar

|                            | 30 Eylül 2017    | 31 Aralık 2016   |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 3.853.962        | 3.033.826        |
|                            | <b>3.853.962</b> | <b>3.033.826</b> |

##### Diğer borçlar

|                                       | 30 Eylül 2017  | 31 Aralık 2016 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Koç Vakfi                             | 300.486        | -              |
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.       | 176.832        | 174.366        |
| Koç Holding A.Ş.                      | 98.796         | -              |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 70.649         | 4.596          |
| Setur Servis Turistik A.Ş.            | 58.873         | 6.937          |
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.    | 12.664         | 4.313          |
| Avis A.Ş.                             | 8.000          | 25.307         |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                 | 4.614          | 2.000          |
| Diğer                                 | 62.155         | -              |
|                                       | <b>793.069</b> | <b>217.519</b> |

#### (d) İlişkili taraflardan gelirler

##### İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.<br>Emeklilik Fonları | 9.582.565                    | 3.407.225                      | 7.833.747                    | 2.755.265                      |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.                           | 1.167.411                    | 601.047                        | -                            | -                              |
| Koç Finansman A.Ş.                                   | 822.500                      | 472.500                        | 487.500                      | -                              |
| Türk Traktör A.Ş.                                    | 722.150                      | 178.900                        | 14.989                       | -                              |
| Otokoç Oto. Tic. ve San. A.Ş.                        | 440.700                      | 440.700                        | -                            | -                              |
| Aygaz A.Ş.   | 425.450                      | 109.700                        | 277.489                      | -                              |
| Koçtaş A.Ş.  | 350.000                      | -                              | -                            | -                              |
| Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.                        | 210.000                      | 210.000                        | -                            | -                              |
| Diğer  | 737.857                      | 339.467                        | 537.164                      | 149.587                        |
|  | <b>14.458.633</b>            | <b>5.759.539</b>               | <b>9.150.889</b>             | <b>2.904.852</b>               |

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 28. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

#### İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

#### İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

|                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 88.705.619                   | 29.879.507                     | 113.990.456                  | 113.990.456                    |
|                            | <b>88.705.619</b>            | <b>29.879.507</b>              | <b>113.990.456</b>           | <b>113.990.456</b>             |

#### İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|-----------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.        | 4.549.320                    | 1.127.550                      | 2.689.500                    | 1.795.400                      |
| Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. | 2.550.930                    | 1.097.180                      | -                            | -                              |
| Yapı Kredi Faktoring A.Ş.         | 1.418.875                    | 481.375                        | -                            | -                              |
|                                   | <b>8.519.125</b>             | <b>2.706.105</b>               | <b>2.689.500</b>             | <b>1.795.400</b>               |

#### (e) İlişkili taraflara giderler

#### İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

|  | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|--|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.             | 1.384.323                    | 451.995                        | 1.909.252                    | 637.753                        |
| YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.     | 664.654                      | 378.085                        | 647.989                      | 400.312                        |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. | 434.732                      | 259.866                        | 341.010                      | 159.293                        |
| Otokoç Oto. Tic. ve San. A.Ş.          | 430.557                      | 334.876                        | 306.874                      | 232.232                        |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.  | 428.642                      | 191.609                        | 344.609                      | 138.388                        |
| Setur Servis Turistik A.Ş.             | 297.026                      | 104.158                        | 214.880                      | 115.545                        |
| Allianz Sigorta A.Ş.                   | 294.434                      | 112.241                        | 65.368                       | 21.765                         |
| Avis A.Ş.                              | 257.628                      | 88.990                         | 199.812                      | 65.787                         |
| YK Bina Yönetimi A.Ş.                  | 215.996                      | 136.622                        | -                            | -                              |
| Opet Petrolcülük A.Ş.                  | 141.561                      | 84.012                         | 38.450                       | 11.314                         |
| Divan Tur. ve Tic. A.Ş.                | 8.376                        | 1.936                          | -                            | -                              |
| Koç Holding A.Ş.                       | 1.025                        | 385                            | 13.755                       | 4.064                          |
| Diğer                                  | 306.964                      | 103.252                        | 363.149                      | 203.689                        |
|  | <b>4.865.918</b>             | <b>2.248.028</b>               | <b>4.445.148</b>             | <b>1.990.142</b>               |

#### İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

|                            | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|----------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 131.568                      | 22.286                         | 169.609                      | 20.521                         |
|                            | <b>131.568</b>               | <b>22.286</b>                  | <b>169.609</b>               | <b>20.521</b>                  |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

##### İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

##### Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.830.784 TL (1 Ocak - 30 Eylül 2016: 4.738.611 TL)’dir.

##### İlişkili taraf temettü geliri

|                                 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2017 | 1 Ocak -<br>30 Eylül<br>2016 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül<br>2016 |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Takasbank                       | 3.285.000                    | -                              | 3.285.000                    | -                              |
| Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. | 49.016                       | -                              | 36.308                       | -                              |
|                                 | <b>3.334.016</b>             | -                              | <b>3.321.308</b>             | -                              |

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

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

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

##### a. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

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

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %74’tür. (31 Aralık 2016: %77).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2017 ve 2016 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.



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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

| 30 Eylül 2017   | Alacaklar        |                    |                 |                   | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar    |
|---|------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|------------------|
|   | Ticari alacaklar |                    | Diğer alacaklar |                   |                      |                     |                  |
|   | İlişkili taraf   | Diğer taraflar     | İlişkili taraf  | Diğer taraflar    |                      |                     |                  |
| <b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>  | -                | <b>488.713.589</b> | -               | <b>81.175.392</b> | <b>4.378.168.711</b> | <b>169.264.407</b>  | <b>8.733.374</b> |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *                                   | -                | 285.470.737        | -               | -                 | -                    | -                   | -                |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | -                | 488.713.589        | -               | 81.175.392        | 4.378.168.711        | 169.264.407         | -                |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | -                |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                | 864.527            | -               | -                 | -                    | -                   | -                |
| - Değer düşüklüğü   | -                | (864.527)          | -               | -                 | -                    | -                   | -                |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | -                |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | 8.733.374        |

| 31 Aralık 2016  | Alacaklar         |                    |                 |                   | Bankalardaki mevduat | Finansal Yatırımlar | Türev Araçlar     |
|---|-------------------|--------------------|-----------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
|   | Ticari alacaklar  |                    | Diğer alacaklar |                   |                      |                     |                   |
|   | İlişkili taraf    | Diğer taraflar     | İlişkili taraf  | Diğer taraflar    |                      |                     |                   |
| <b>Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)</b>  | <b>11.108.377</b> | <b>422.608.809</b> | -               | <b>32.752.156</b> | <b>4.066.342.016</b> | <b>97.082.803</b>   | <b>10.162.301</b> |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı *                                   | -                 | 183.040.394        | -               | -                 | -                    | -                   | -                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 11.108.377        | 422.608.809        | -               | 32.752.156        | 4.066.342.016        | 97.082.803          | -                 |
| B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                 | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | -                 |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)  | -                 | 943.693            | -               | -                 | -                    | -                   | -                 |
| - Değer düşüklüğü   | -                 | (943.693)          | -               | -                 | -                    | -                   | -                 |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı  | -                 | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | -                 |
| C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                 | -                  | -               | -                 | -                    | -                   | 10.162.301        |

(\*) İlgili teminatlar BİST’de işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır ve yukarıdaki tabloda gösterilen değerler bu hisse senetlerinin bilanço tarihi itibarıyla BİST’de oluşan “en iyi alış” fiyatı ile değerlendirilmiş tutarlarıdır.

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

### 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

#### 29. 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, Şirket'in 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 satılmaya hazır finansal varlıklar ve değişken faizli vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık olarak sınıfladığı hazine bonosu ve devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

| <b>Faiz pozisyonu tablosu</b>                      |                      |                       |
|--|----------------------|-----------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>               | <b>30 Eylül 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
| <b>Finansal varlıklar</b>                          |                      |                       |
| Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar (*) | 31.883.315           | 26.698.291            |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                 | 21.503.262           | 31.557.102            |
| Bankalar   | 4.352.299.199        | 4.013.506.914         |
| Ters repo işlemlerinden alacaklar                  | 105.841              | 251.734               |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>                      |                      |                       |
| Takasbank Borsa Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar | 3.023.632.804        | 2.904.116.758         |
| İhraç edilen menkul kıymetler                      | 1.332.177.697        | 942.954.793           |
| Banka kredileri                                    | 4.903.947            | -                     |

(\*) Faiz barındıran finansal araçlardan, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlardır.

Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli vadeye kadar elde tutulacak yatırımların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarsız olduğu varsayılmaktadır. Bu durumlarda vadeye kadar elde tutulacak yatırımların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

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

## 30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

|  | 30 Eylül 2017 |         | 31 Aralık 2016 |        |
|--|---------------|---------|----------------|--------|
|  | TL (%)        | EUR (%) | TL (%)         | EUR(%) |
| <u>Varlıklar</u>                             |               |         |                |        |
| Nakit ve nakit benzeri değerler              | 14,20         | 2,15    | 11,00          | 2,00   |
| Satılmaya hazır menkul kıymetler             | 14,76         | -       | 12,20          | -      |
| Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetler | 11,09         | -       | 10,90          | -      |
| Şirket kaynaklı krediler                     | -             | -       | -              | -      |
| <u>Yükümlülükler</u>                         |               |         |                |        |
| Borsa Para Piyasası'na borçlar               | 13,75         | -       | 11,00          | -      |
| İhraç edilen menkul kıymetler                | 13,70         | -       | 10,00          | -      |
| Banka kredileri                              | 14,50         | -       | 12,15          | -      |
| Repo işlemlerinden sağlanan fonlar           | 10,50         | -       | 9,40           | -      |

Grup'un 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

|  | 30 Eylül 2017        |                      |                    |                     | Faizsiz            | Toplam               |
|--|----------------------|----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
|  | 1 aya kadar          | 3 aya kadar          | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası |                    |                      |
| Nakit ve nakit benzeri değerler            | 2.503.240.417        | 1.849.164.623        | -                  | -                   | 25.763.671         | 4.378.168.711        |
| Finansal yatırımlar                        | -                    | 24.801.942           | 28.480.595         | 104.039             | 115.877.831        | 169.264.407          |
| Ticari alacaklar                           | 285.470.737          | -                    | -                  | -                   | 203.242.852        | 488.713.589          |
| Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar | -                    | -                    | -                  | -                   | 8.733.374          | 8.733.374            |
| Diğer                                      | -                    | -                    | -                  | -                   | 179.041.927        | 179.041.927          |
|  | <b>2.788.711.154</b> | <b>1.873.966.565</b> | <b>28.480.595</b>  | <b>104.039</b>      | <b>532.659.655</b> | <b>5.223.922.008</b> |
| Finansal borçlar                           | 3.280.945.628        | 1.081.057.627        | -                  | -                   | -                  | 4.362.003.255        |
| Ticari borçlar                             | -                    | -                    | -                  | -                   | 240.598.102        | 240.598.102          |
| Diğer                                      | -                    | -                    | -                  | -                   | 102.949.405        | 102.949.405          |
|  | <b>3.280.945.628</b> | <b>1.081.057.627</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>343.547.507</b> | <b>4.705.550.762</b> |
|  | <b>(492.234.474)</b> | <b>792.908.938</b>   | <b>28.480.595</b>  | <b>104.039</b>      | <b>189.112.148</b> | <b>518.371.246</b>   |
| 31 Aralık 2016                             |                      |                      |                    |                     |                    |                      |
|  | 1 aya kadar          | 3 aya kadar          | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | Faizsiz            | Toplam               |
| Nakit ve nakit benzeri değerler            | 2.915.217.758        | 1.098.540.890        | -                  | -                   | 52.583.368         | 4.066.342.016        |
| Finansal yatırımlar                        | -                    | -                    | 36.007.079         | 22.248.314          | 38.827.410         | 97.082.803           |
| Ticari alacaklar                           | 183.040.394          | -                    | -                  | -                   | 239.568.415        | 422.608.809          |
| Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar | -                    | -                    | -                  | -                   | 10.162.301         | 10.162.301           |
| Diğer alacaklar                            | -                    | -                    | -                  | -                   | 117.668.685        | 117.668.685          |
|  | <b>3.098.258.152</b> | <b>1.098.540.890</b> | <b>36.007.079</b>  | <b>22.248.314</b>   | <b>458.810.179</b> | <b>4.713.864.614</b> |
| Finansal borçlar                           | 2.845.818.318        | 1.028.366.646        | -                  | -                   | -                  | 3.874.184.964        |
| Ticari borçlar                             | -                    | -                    | -                  | -                   | 222.091.003        | 222.091.003          |
| Diğer borçlar                              | -                    | -                    | -                  | -                   | 101.839.328        | 101.839.328          |
|  | <b>2.845.818.318</b> | <b>1.028.366.646</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>323.930.331</b> | <b>4.198.115.295</b> |
|  | <b>252.439.834</b>   | <b>70.174.244</b>    | <b>36.007.079</b>  | <b>22.248.314</b>   | <b>134.879.848</b> | <b>515.749.319</b>   |

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### a. Kur riski

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|  | 30 Eylül 2017          |                      |                      |                 | 31 Aralık 2016         |                     |                      |                 |
|--|------------------------|----------------------|----------------------|-----------------|------------------------|---------------------|----------------------|-----------------|
|  | Türk Lirası karşılığı  | ABD Doları           | Avro                 | Diğer           | Türk Lirası karşılığı  | ABD Doları          | Avro                 | Diğer           |
| Parasal finansal varlıklar   | 3.923.502.842          | 357.464.540          | 632.966.500          | 34.076          | 3.523.848.463          | 47.489.957          | 904.775.706          | 33.881          |
| <b>Dönen varlıklar (a)</b>   | <b>3.923.502.842</b>   | <b>357.464.540</b>   | <b>632.966.500</b>   | <b>34.076</b>   | <b>3.523.848.463</b>   | <b>47.489.957</b>   | <b>904.775.706</b>   | <b>33.881</b>   |
| Finansal yükümlülükler   | (40.997.649)           | (11.352.254)         | (142.381)            | (26.214)        | (33.786.882)           | (9.000.845)         | (545.543)            | (31.515)        |
| <b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)</b>  | <b>(40.997.649)</b>    | <b>(11.352.254)</b>  | <b>(142.381)</b>     | <b>(26.214)</b> | <b>(33.786.882)</b>    | <b>(9.000.845)</b>  | <b>(545.543)</b>     | <b>(31.515)</b> |
| Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı                    | (3.897.020.268)        | (347.558.985)        | (635.067.264)        | -               | (3.490.847.886)        | (38.776.372)        | (904.171.562)        | -               |
| <b>Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (c)</b> | <b>(3.897.020.268)</b> | <b>(347.558.985)</b> | <b>(635.067.264)</b> | <b>-</b>        | <b>(3.490.847.886)</b> | <b>(38.776.372)</b> | <b>(904.171.562)</b> | <b>-</b>        |
| <b>Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (*) (a+b+c)</b>                                      | <b>(14.515.075)</b>    | <b>(1.446.699)</b>   | <b>(2.243.145)</b>   | <b>7.862</b>    | <b>(786.305)</b>       | <b>(287.260)</b>    | <b>58.601</b>        | <b>2.366</b>    |

(\*) Yukarıdaki tabloda yer alan yabancı para pozisyon içerisine sadece türev işlemlerinden doğan pozisyon alınmaktadır.

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 16).

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 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**

|   | <b>Kar / Zarar</b>                          |  | <b>Özkaynak</b>                             |  |
|---|---|--|---|--|
|   | <b>Yabancı paranın<br/>değer kaybetmesi</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kaybetmesi</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kazanması</b> |
| <b>30 Eylül 2017</b>  |   |  |   |  |
| <i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>               |   |  |   |  |
| ABD Doları net<br>varlık/yükümlülük etkisi                    | 513.882                                     | (513.882)                                  | -   | -  |
| <i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>                    |   |  |   |  |
| Avro net varlık<br>varlık/yükümlülük etkisi                   | 940.416                                     | (940.416)                                  | -   | -  |
| <i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i> |   |  |   |  |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | (2.791)                                     | 2.791                                      | -   | -  |
| <b>Toplam</b>   | <b>1.451.507</b>                            | <b>(1.451.507)</b>                         |   |  |

**Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu**

|   | <b>Kar / Zarar</b>                          |  | <b>Özkaynak</b>                             |  |
|---|---|--|---|--|
|   | <b>Yabancı paranın<br/>değer kaybetmesi</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kazanması</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kaybetmesi</b> | <b>Yabancı paranın<br/>değer kazanması</b> |
| <b>31 Aralık 2016</b>   |   |  |   |  |
| <i>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</i>               |   |  |   |  |
| ABD Doları net<br>varlık/yükümlülük etkisi                    | 101.092                                     | (101.092)                                  | -   | -  |
| <i>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</i>                    |   |  |   |  |
| Avro net varlık<br>varlık/yükümlülük etkisi                   | (21.740)                                    | 21.740                                     | -   | -  |
| <i>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</i> |   |  |   |  |
| Diğer döviz varlıkları net etkisi                             | (716)                                       | 716  | -   | -  |
| <b>Toplam</b>   | <b>78.636</b>                               | <b>(78.636)</b>                            | -   | -  |

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

#### b. Hisse senedi fiyat riski

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

#### 30 Eylül 2017

| Bilanço kalemi                                  | Değişim oranı | Değişim yönü | Taşınan değere etkisi | Değer artış fonlarına etkisi | Net dönem karına etkisi | Özkaynaklara etkisi |
|---|---------------|--------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hisse senetleri</b>                          |               |              |                       |                              |                         |                     |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan |               | Artış        | 7.678.428             | -                            | 7.678.428               | -                   |
| - Finansal varlıklar                            | 10%           | Azalış       | (7.678.428)           | -                            | (7.678.428)             | -                   |

#### 31 Aralık 2016

| Bilanço kalemi                                  | Değişim oranı | Değişim yönü | Taşınan değere etkisi | Değer artış fonlarına etkisi | Net dönem karına etkisi | Özkaynaklara etkisi |
|---|---------------|--------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Hisse senetleri</b>                          |               |              |                       |                              |                         |                     |
| Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan |               | Artış        | 663.488               | -                            | 663.488                 | -                   |
| - Finansal varlıklar                            | 10%           | Azalış       | (663.488)             | -                            | (663.488)               | -                   |

#### c. 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. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

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

|                      | 30 Eylül 2017        |                      |                       |                        |   |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|---|
|                      | Defter<br>değeri     | 1 aya<br>kadar       | 1 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar     | 4.362.003.255        | 2.540.757.115        | 1.821.246.140         | -                      | 4.401.916.245                               |
| Ticari borçlar       | 240.598.102          | 240.598.102          | -                     | -                      | 240.598.102                                 |
| Diğer borçlar        | 31.465.633           | 31.465.633           | -                     | -                      | 31.465.633                                  |
| <b>Diğer borçlar</b> | <b>4.634.066.990</b> | <b>2.812.820.850</b> | <b>1.821.246.140</b>  | <b>-</b>               | <b>4.673.979.980</b>                        |

  

|                      | 31 Aralık 2016       |                      |                       |                        |   |
|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|---|
|                      | Defter<br>değeri     | 1 aya<br>kadar       | 1 ay -<br>1 yıl arası | 1 yıl -<br>5 yıl arası | Sözleşme uyarınca<br>nakit çıkışlar toplamı |
| Finansal borçlar     | 3.874.184.964        | 2.854.830.066        | 1.040.742.427         | -                      | 3.895.572.493                               |
| Ticari borçlar       | 222.091.003          | 222.091.003          | -                     | -                      | 222.091.003                                 |
| Diğer borçlar        | 27.921.186           | 27.921.186           | -                     | -                      | 27.921.186                                  |
| <b>Diğer borçlar</b> | <b>4.124.197.153</b> | <b>3.104.842.255</b> | <b>1.040.742.427</b>  | <b>-</b>               | <b>4.145.584.682</b>                        |

**30. 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, Şirket'in 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:

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

## 1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

### 30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### 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 7 no'lu dipnotta belirtilmiştir.

#### ii. *Finansal yükümlülükler:*

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

| 30 Eylül 2017   | Seviye 1   | Seviye 2   | Seviye 3 |
|---|------------|------------|----------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar | 83.685.297 | -          | -        |
| İMKB'de işlem gören hisse senetleri                               | 76.784.277 | -          | -        |
| Menkul kıymet yatırım fonları                                     | 6.901.020  | -          | -        |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                | -          | 21.503.262 | -        |
| Özel kesim tahvil ve bonoları                                     | -          | 21.503.262 | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar                        | -          | 8.733.374  | -        |
| Alım satım amaçlı türev finansal borçlar                          | -          | 42.198.809 | -        |



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

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**30. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**

| <b>31 Aralık 2016</b>   | <b>Seviye 1</b>  | <b>Seviye 2</b>   | <b>Seviye 3</b> |
|---|------------------|-------------------|-----------------|
| Gerçeğe uygun değer farkı kar zarar yansıtılan finansal varlıklar | <b>6.634.877</b> | -                 | -               |
| <i>İMKB’de işlem gören hisse senetleri</i>                        | <i>6.634.877</i> | -                 | -               |
| <i>Devlet tahvilleri ve hazine bonoları</i>                       | -                | -                 | -               |
| Satılmaya hazır finansal varlıklar                                | -                | <b>31.557.102</b> | -               |
| <i>Özel kesim tahvil ve bonoları</i>                              | -                | <i>31.557.102</i> | -               |
| <i>Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar</i>                 | -                | <i>10.162.301</i> | -               |
| <i>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</i>                   | -                | <i>43.808.926</i> | -               |

**31. 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:**

Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 33 adet yatırım ve 25 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2016: 35 adet yatırım fonu 21 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2017 itibarıyla fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 46.242.583 TL’dir (30 Eylül 2016: 39.363.530 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 15.01.2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 25.472.637 TL’dir. (31 Aralık 2016: 25.000.000 TL).

**32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.