

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

İçindekiler	Sayfa
Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu (Bilanço)	1 - 2
Ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu.....	3
Ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu.....	4
Ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu	5
Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu	6
Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	7 - 37

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönen varlıklar		2.975.307.494	3.177.152.027
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.611.862.596	2.761.906.774
Finansal yatırımlar	4	76.057.985	44.579.463
Ticari alacaklar	6	235.158.664	194.076.793
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	405.059	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		234.753.605	194.076.793
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	5.253.251	7.304.480
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	23	4.483.389	7.274.215
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		769.862	30.265
Diğer alacaklar	8	39.104.056	144.508.973
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		39.104.056	144.508.973
Türev Araçlar	12	4.379.776	10.980.547
Peşin ödenmiş giderler	15	1.874.805	2.447.117
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	18	1.179.952	11.300.975
Diğer dönen varlıklar	16	436.409	46.905
Ara toplam		2.975.307.494	3.177.152.027
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		-	-
Toplam dönen varlıklar		2.975.307.494	3.177.152.027
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	4	32.192.533	31.713.607
Maddi duran varlıklar	9	9.143.581	6.839.136
Maddi olmayan duran varlıklar	10	8.614.020	5.746.148
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	10	8.614.020	5.746.148
Ertelenmiş vergi varlığı	18	28.169.358	19.698.798
Toplam duran varlıklar		78.119.492	63.997.689
Toplam varlıklar		3.053.426.986	3.241.149.716

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli yükümlülükler		2.545.215.653	2.724.838.128
Kısa vadeli borçlanmalar	5	2.371.336.991	2.594.185.424
Ticari borçlar	6	108.877.143	89.480.472
- İlişkili taraflara ticari borçlar	23	3.525.765	2.839.632
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar		105.351.378	86.640.840
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	1.338.757	1.463.171
Diğer borçlar	8	15.977.275	19.642.328
- İlişkili taraflara diğer borçlar	23	-	99.211
- İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar		15.977.275	19.543.117
Türev araçlar	12	29.417.871	-
Kısa vadeli karşılıklar		11.224.031	13.929.731
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	9.690.300	12.696.000
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	1.533.731	1.233.731
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	7.043.582	6.137.002
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		2.545.215.653	2.724.838.128
Uzun vadeli yükümlülükler		7.203.450	6.182.070
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	13	7.203.450	6.182.070
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		7.203.450	6.182.070
Toplam yükümlülükler		2.552.419.100	2.731.020.198
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	17	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(12.072.601)	(12.187.284)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(11.978.470)	(12.093.153)
- Diğer kazanç/kayıplar		(94.131)	(94.131)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	17	235.511.672	238.768.671
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		62.545.055	55.481.121
Net dönem karı/(zararı)		47.929.491	60.236.932
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		495.909.698	504.295.524
Kontrol gücü olmayan paylar	17	5.098.185	5.833.994
Toplam özkaynaklar		501.007.883	510.129.518
Toplam kaynaklar		3.053.426.986	3.241.149.716

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	19	9.773.967.964	2.356.874.406	12.235.029.090	3.847.549.694
Satışların maliyeti(-)	19	(9.732.318.776)	(2.345.136.471)	(12.196.491.586)	(3.834.201.815)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar		41.649.188	11.737.935	38.537.504	13.347.879
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	20	40.566.394	13.777.165	30.990.183	10.828.399
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	20	(4.188.858)	(1.384.817)	(2.390.611)	(737.185)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		36.377.536	12.392.348	28.599.572	10.091.214
Brüt Kâr/Zarar		78.026.724	24.130.283	67.137.076	23.439.093
Genel yönetim giderleri (-)		(65.621.949)	(21.166.947)	(55.679.795)	(17.635.589)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(6.604.851)	(2.224.766)	(4.211.956)	(1.456.200)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	310.756.118	104.302.087	392.580.003	77.262.808
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(255.236.490)	(87.819.460)	(341.482.769)	(64.789.546)
Esas Faaliyet karı/(zararı)		61.319.552	17.221.197	58.342.559	16.820.566
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		61.319.552	17.221.197	58.342.559	16.820.566
Finansman giderler (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		61.319.552	17.221.197	58.342.559	16.820.566
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri					
- Dönem vergi gideri/geliri	18	(19.546.089)	(15.860.227)	(4.224.298)	(1.726.267)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	18	8.462.571	12.395.656	(7.434.946)	(1.603.451)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		50.236.034	13.756.626	46.683.315	13.490.848
Dönem karı/zararı		50.236.034	13.756.626	46.683.315	13.490.848
Dönem karı/zararının dağılımı		50.236.034	13.756.626	46.683.315	13.490.848
Kontrol gücü olmayan paylar	17	2.306.543	814.487	1.748.976	619.961
Ana ortaklık payları		47.929.491	12.942.139	44.934.339	12.870.887

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sonra eren ara dönemlere ait
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Dönem karı/zararı	50.236.034	13.756.626	46.683.315	13.490.847
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	106.694	47.370	(50.124)	83.538
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	-	-	148.272	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	7.989	(3.292)	(17.910)	464
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	7.989	(17.910)	464
Diğer kapsamlı gelir	114.683	44.078	80.238	84.002
Toplam kapsamlı gelir	50.350.717	13.800.704	46.763.553	13.574.849
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.306.543	814.487	1.748.976	619.961
Ana ortaklık payları	48.044.174	12.986.217	45.014.577	12.954.888

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi fakları	Yen.Değ. ve Ölç. Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş net yıllar kar/zararı	Ara dönem karı	Kontrol gücü ortaklığı ait özkaynaklar	Kontrol gücü ortaklığa ait olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	-12.230.505	118.618	61.754.489	55.116.850	266.496.516	533.252.052	6.285.686	539.537.738
Transferler	-	-	-	-	8.405.409	258.091.107	(266.496.516)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(7.668.631)	(81.331.369)	-	(89.000.000)	(3.169.117)	(92.169.117)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	80.238	-	176.277.404	(176.395.467)	44.934.339	44.896.514	1.748.976	46.645.490
30 Eylül 2014 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(12.150.267)	118.618	238.768.671	55.481.121	44.934.339	489.148.566	4.865.545	494.014.111
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	(12.093.153)	(94.131)	238.768.671	55.481.121	60.236.932	504.295.524	5.833.994	510.129.518
Transferler	-	-	-	-	-	60.236.932	(60.236.932)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	(3.256.999)	(53.173.001)	-	(56.430.000)	(3.042.352)	(59.472.352)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	114.683	-	-	-	47.929.491	48.044.174	2.306.543	50.350.717
30 Eylül 2015 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(11.978.470)	(94.131)	235.511.672	62.545.052	47.929.491	495.909.698	5.098.185	501.007.883

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı**30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide nakit akış tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot referansları	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
İşletme faaliyetlerden nakit akışları:			
Dönem karı		50.236.034	46.683.315
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler (9,10)		1.839.966	1.148.358
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.788.149	9.245.453
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		199.689.362	194.315.584
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		(198.911.439)	21.378.156
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		57.268.272	(111.769.896)
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		11.045.025	11.688.898
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(31.850.757)	5.793.598
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(41.081.871)	6.582.353
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		112.188.496	(72.241.221)
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		19.396.671	11.413.073
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(13.355.353)	(13.524.368)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Vergi Ödemeleri/ladeleri		(9.386.570)	(32.050.914)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		165.865.985	78.662.389
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.012.283)	(3.842.358)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(7.012.283)	(3.842.358)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		(236.838.852)	6.850.240
Ödenen faizler		(201.022.169)	(184.600.495)
Ödenen temettü		(59.472.352)	(92.169.117)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(497.333.373)	(269.919.372)
Yabancı para çevirim farklarının etkisi		198.911.439	(21.378.156)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		(139.568.232)	(216.477.497)
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler		3 2.719.459.381	2.943.146.057
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler		3 2.579.891.149	2.726.668.560

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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.SP.K.0.16-1955 sayılı izniyle, Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin tüm hak, alacak, borç, yükümlülüklerinin ve malvarlığının tasfiyesiz ve bir bütün halinde Şirket tarafından devir alınmak suretiyle birleşmesine ve birleşme sözleşmesinin onaylanmasına karar verilmiştir.

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

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2015 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2015 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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 gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;
 - Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına aracılık,
 - Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık amacıyla alım satımına aracılık,
 - Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
 - Yatırım danışmanlığı,
 - Portföy işletmeciliği ve yöneticiliği,
 - Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
 - Yatırım Fonları kurma ve yönetme,
 - Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
 - Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,
 - Kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetleri

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- 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.

Şirket'in, kurucusu olduğu 9 adet (31 Aralık 2014: 10) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 297 (31 Aralık 2014: 253) olup, Şirket 2015 yılı içerisinde yeniden 12 şube açılışı gerçekleştirmiştir.

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

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2015 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2014 Sermayedeki pay oranı	Faaliyet konusu
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (Bağlı ortaklık)	%87,32	%87,32	Portföy Yönetimi

Bağlı Ortaklık

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

Şirket'in bağlı ortaklığı olan Koç Portföy Yönetimi A.Ş. 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve alınan Yönetim Kurulu kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu işleme istinaden Şirket'in bağlı ortaklığının yeni sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2014: %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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

İlişikteki ara dönem konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("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.

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2014 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 1 Ocak 2015' ten itibaren yürürlüğe giren yeni standartlar ve değişiklikler haricinde 31 Aralık 2014 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

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

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.5 Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler 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 tahminlerindeki değişiklikler

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

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

(a) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)

TMS 19'a göre tanımlanmış fayda planları muhasebeleştirilirken çalışan ya da üçüncü taraf katkıları göz önüne alınmalıdır. Değişiklik, katkı tutarı hizmet verilen yıl sayısından bağımsız ise, işletmelerin söz konusu katkıları hizmet dönemlerine yaymak yerine, hizmetin verildiği yılda hizmet maliyetinden düşerek muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik, 1 Temmuz 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

KGK, Eylül 2014'de "2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ve "2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler" ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:

Hakediş koşulları olan performans koşulu ve hizmet koşulu tanımlarına açıklık getirilmiştir. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Bir işletme birleşmesinde yükümlülük (veya varlık) olarak sınıflanan koşullu bedelin, TMS 39 Finansal Araçlar (veya TFRS 9, hangisi geçerliyse) kapsamında olsun ya da olmasın, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal araç olarak muhasebeleştirileceğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik işletme birleşmeleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 8 Faaliyet Bölümleri

Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: i) TFRS 8'e göre toplulaştırma/birleştirme kriterinin uygulanmasına ilişkin yönetimin yaptığı değerlendirme, birleştirilen faaliyet bölümlerinin kısa tanımlarının ve benzerliklerine ilişkin değerlendirme yapılırken kullanılan ekonomik karakteristiklerinin (örneğin satış ve brüt karları) belirtilmesini de içerecek şekilde açıklanmalıdır. ii) Faaliyet varlıklarının toplam varlıklar ile mutabakatı, bu mutabakat işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili yöneticisine raporlanıyorsa açıklanmalıdır. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

TMS 16.35(a) ve TMS 38.80(a)'daki değişiklik yeniden değerlemenin aşağıdaki şekilde yapılabileceğini açıklığa kavuşturmuştur i) Varlığın brüt defter değeri piyasa değerine getirilecek şekilde düzeltilir veya ii) varlığın net defter değerinin piyasa değeri belirlenir, net defter değeri piyasa değerine gelecek şekilde brüt defter değeri oransal olarak düzeltilir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

Değişiklik, kilit yönetici personeli hizmeti veren yönetici işletmenin ilişkili taraf açıklamalarına tabi ilişkili bir taraf olduğunu açıklığa kavuşturmuştur. Buna ilave olarak yönetici işletme kullanan bir şirketin yönetim hizmeti için katlandığı masrafları açıklaması gerekmektedir. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri

Değişiklik ile i) sadece iş ortaklıklarının değil müşterek anlaşmaların da TFRS 3'ün kapsamında olmadığı ve ii) bu kapsam istisnasının sadece müşterek anlaşmanın finansal tablolarındaki muhasebeleşmeye uygulanabilir olduğu açıklığa kavuşturulmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri

TFRS 13'deki portföy istisnasının sadece finansal varlık, finansal yükümlülükler değil TMS 39 kapsamındaki diğer sözleşmelere de uygulanabileceği açıklanmıştır. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul ve sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflanmasında TFRS 3 ve TMS 40'un karşılıklı ilişkisini açıklığa kavuşturmuştur. Değişiklik ileriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2012'de ve Şubat 2015'de yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmayacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asması, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçmedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklikler, 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Şubat 2015'de Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KKG), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, geçmişe dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup, erken uygulama açıklanmalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

Şubat 2015'de, TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişkisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. İşletmelerin bu değişikliği, 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için ileriye dönük olarak uygulamaları gerekmektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapmıştır: Değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Şubat 2015'de, TMS 1'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, Şubat 2015'de "TFRSYıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ilişkin açıklama
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi aslında 1 Ocak 2017'di, ancak Temmuz 2015 de UMSK geçerlilik tarihini 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak şekilde ertelemiştir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014'te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden 'kendi kredi riski' ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	42.048.453	45.645.117
- Vadeli mevduatlar	2.568.324.681	2.713.971.366
- Bloke vadeli mevduatlar	-	2.111.331
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.279.437	95.787
Menkul kıymet yatırım fonları	210.025	83.173
	2.611.862.596	2.761.906.774

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

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.568.324.681	2.696.034.896
Vadesiz mevduatlar	25.597.836	23.245.525
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.279.437	95.787
Menkul kıymet yatırım fonları	210.025	83.173
	2.595.411.979	2.719.459.381

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 31.971.447 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 22.399.592 TL vadesiz).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	6.282.939	4.037.020
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	24.665.669	303
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	45.109.377	40.542.140
	76.057.985	44.579.463
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	32.192.533	31.713.607
	32.192.533	31.713.607
Toplam finansal yatırımlar	108.250.518	76.293.070

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 28.653.309 TL ve kayıtlı değeri 28.966.294 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2014: Gerçeğe uygun değeri 38.971.718 TL ve kayıtlı değeri 36.839.667 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
3 aydan kısa vadeli	5.927.441	-
3 ay - 1 yıl	39.181.936	40.542.140
	45.109.377	40.542.140

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Devlet Tahvili ve Hazine bonoları	-	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	6.310.363	6.282.939	6.310.363
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	24.300.000	24.665.669	24.665.669
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	45.268.092	45.109.377	45.109.376
	75.878.455	76.057.985	76.085.409

	31 Aralık 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>			
- Devlet Tahvili ve Hazine bonoları	-	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	3.820.571	4.037.020	4.037.020
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	299	303	303
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	38.560.993	40.623.084	40.542.140
	42.381.863	44.660.407	44.579.463

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2015		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Hisse senetleri	32.192.533	32.192.533	32.192.533
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	32.192.533	32.192.533	32.192.533

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2014		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar			
- Hisse senetleri	31.713.607	31.713.607	31.713.607
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-	-
	31.713.607	31.713.607	31.713.607

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak	40.542.140	36.102.585
Dönem içindeki alımlar	45.357.000	59.850.000
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	1.210.236	(1.804.866)
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(42.000.000)	(51.400.000)
30 Eylül	45.109.376	42.747.719

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık tutarı 1.279.437 TL dir (31 Aralık 2014 -95.787 TL dir).

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

Cinsi	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	31.488.051	4,38	31.423.700	4,37
Borsa İstanbul	574.287	0,08	159.712	0,04
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	92.064	0,10
Allianz 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
	32.192.533		31.713.607	

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,38'dir. Grup'un elinde nominal değeri 26.280.000 TL olan 26.280.000 adet hisse bulunmaktadır.

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.

5. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.369.027.296	2.562.317.642
Banka kredileri(*)	335.124	20.005.945
Açığa satış işlemlerinden borçlar	1.974.571	10.345.533
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	1.516.304
	2.371.336.991	2.594.185.424

(*) Takasbank'dan alınan borçlanmaları içermektedir.

6. Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kredili müşterilerden alacaklar	131.438.540	109.988.448
Müşterilerden alacaklar	59.208.681	48.610.075
Takas Saklama Merkezinden alacaklar	42.433.128	32.136.497
Proje Alacakları	375.804	2.005.112
Komisyon alacakları	949.279	1.336.661
Şüpheli ticari alacakları	864.527	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
	235.158.664	194.076.793

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 227.696.893 TL (31 Aralık 2014: 210.455.271 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Müşterilere borçlar	103.924.733	85.449.386
Ödenecek acente komisyonları	1.056.774	2.623.789
Gider Tahakkukları	3.012.223	651.964
Ödenecek vergi ve fonlar	298.682	391.951
Diğer ticari borçlar	510.215	363.382
	108.877.143	89.480.472

7. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yatırım fonu yönetimi alacakları	3.700.751	2.986.805
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	2.159.370
Yatırım danışmanlık ücreti	-	1.418.825
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları	782.638	715.893
Özel portföy yönetim ücreti	769.862	23.587
	5.253.251	7.304.480

Yatırım fonu yönetim ücreti alacağının 3.700.751 TL tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 37 (31 Aralık 2014: 40) adet yatırım ve 20 adet (31 Aralık 2014: 19) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yurtdışı teminatları	-	131.982.498
Vadeli işlem teminatları	5.994.011	10.397.483
Verilen depozito ve teminatlar	33.110.046	2.128.992
	39.104.056	144.508.973

Diğer borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	15.485.930	19.150.984
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
	15.977.275	19.642.328

9. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grubun maddi duran varlıklarının da 3.187.383 TL tutarında artış meydana gelmiş artışın 2.250.243 TL lik kısmı Binalar değer düşüklüğü karşılık iptalinden 667.140 TL lik kısmında yeni alımlardan kaynaklanmaktadır. (30 Eylül 2014 – 1.799.804 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2014 - yoktur). Aynı dönemde 882.938 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2014 – 564.703 TL).

10. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup 3.824.899 TL tutarında (30 Eylül 2014 – 2.042.556 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 957.028 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2014 – 583.655 TL).

11. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.133.731	1.233.731
Diğer karşılıklar	400.000	-
	1.533.731	1.233.731

i) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektupları	2.957.103.188	3.403.028.783

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 505.222.012 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2014: 454.532.607 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ii) Dava karşılıkları

Grup, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.533.731 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2014: 1.233.731 TL).

12. Türev işlemler

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	ABD Doları	EUR	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	294.824	3.393.469	-	582.810
Vadeli işlemler (satım)	297.589	3.408.846	-	557.446
Swap işlemler (alım)	138.958.638	2.413.862.625	18.810.676	278.859.950
Swap işlemler (satım)	138.623.793	2.435.894.400	18.447.200	266.556.150
	278.174.844	4.856.559.340	37.257.876	546.556.356

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli işlemler	6.327	22.336
Swap işlemler	4.373.449	10.958.211
	4.379.776	10.980.547

Türev işlemlerden borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadeli işlemler	41.404	-
Swap işlemler	29.376.467	-
	29.417.871	-

13. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	9.690.300	12.696.000
	9.690.300	12.696.000
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.084.651	2.359.636
Kullanılmamış izin karşılığı	4.118.799	3.822.434
	7.203.450	6.182.070

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

14. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	905.113	1.121.281
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	433.644	341.890
	1.338.757	1.463.171

15. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Teminat mektup komisyonları	1.029.474	1.375.092
Gelecek aylara ait giderler	845.331	1.072.025
	1.874.805	2.447.117

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personelden Alacaklar	84.194	17.320
Verilen Avanslar	330.919	-
Diğer	21.296	29.585
	436.409	46.905

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	2.326.735	2.344.104
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.998.686	1.727.531
Diğer gider tahakkukları	2.098.164	1.125.417
Ödenecek Danışmanlık Gideri	-	939.950
Takasbank-BİST komisyon karşılığı	620.000	-
Personel Gider Karşılığı	-	-
	7.043.585	6.137.002

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2014: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2014: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	98.918.083		98.918.083	
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
Ödenmiş sermaye	161.996.084		161.996.084	

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 235.511.672 TL'dir (31 Aralık 2014: 238.768.671 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	35.716.351	38.973.350
Özel yedekler(*)	180.904.221	180.904.221
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	235.511.672	238.768.671

(*) 30 Eylül 2015 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 235.511.672 TL özel yedeklerin 4.626.817 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.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

17. Özkaynaklar (devamı)

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

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

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kâr 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 kârının 100.000 TL'nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kâr payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kâr payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Dönem başı	5.833.994	6.285.686
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.042.352)	(3.169.117)
Azınlık paylarına yönelik net kar	2.306.047	2.717.425
Dönem sonu	5.097.689	5.833.994

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	5.097.689	2.717.425
	5.097.689	2.717.425

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ödenecek kurumlar vergisi	20.389.583	6.212.823
Peşin ödenen vergiler	(21.569.535)	(17.513.798)
Dönem karı vergi yükümlülüğü / (varlığı) - net	(1.179.952)	(11.300.975)
Cari yıl vergi gideri	19.546.089	6.023.100
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(8.462.571)	9.704.038
Toplam vergi gideri	11.083.518	15.727.138

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ertelemiş vergi varlığı	29.799.986	22.377.125
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(1.630.628)	(2.678.327)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	28.169.358	19.698.798

18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelemiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelemiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	-	-	67.952	13.590
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	-	-	2.520.243	504.050
Kullanılmamış izin karşılığı	4.118.799	823.760	3.822.434	764.487
Kıdem tazminatı karşılığı	3.084.651	616.930	2.359.636	471.927
Personel prim karşılığı	9.690.300	1.938.060	4.491.950	898.390
Gider Karşılığı	1.702.720	340.544	-	-
Dava karşılığı	1.133.731	226.746	1.233.731	246.746
Türev işlemler	29.794.705	5.958.941	43.698	8.740
Vergi zararları	96.811.836	19.362.367	96.792.739	19.358.548
Diğer	2.663.192	532.638	553.243	110.647
Ertelemiş vergi varlıkları	29.799.987			22.377.125
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	-	-	-	-
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	1.913.237	382.647	1.145.498	229.099
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	372.264	74.453	251.494	50.300
Türev işlemler	5.122.423	1.024.485	11.778.191	2.355.638
Diğer	745.223	149.045	216.449	43.290
Ertelemiş vergi yükümlülükleri	1.630.629			2.678.327
Ertelemiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net	28.169.358			19.698.798

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 yararlandığı dönemden itibaren kesintisiz 5 sene yükümlülük hesapları altında

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir. Kalan kısım kurumlar vergisine tabidir.

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	19.698.798	29.391.558
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	8.462.571	(5.831.495)
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.989	(18.374)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, net	28.169.358	23.541.689

19. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2014
Hasılat				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	477.657.337	162.225.844	1.506.219.610	591.530.955
Hisse senedi satış gelirleri	9.251.424.513	2.183.547.673	10.687.403.544	3.243.048.490
Hisse senedi aracılık komisyonları	37.376.547	8.946.220	32.204.142	10.600.902
Fon yönetim ücretleri	1.749.710	569.573	670.286	240.818
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	3.375.340	-693.207	5.800.775	4.202.910
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	8.576	-80.108	146.858	84.059
Repo işlemleri aracılık komisyonları	93.129	-177.474	317.198	115.387
Takas saklama komisyonları	542.208	256.892	516.418	267.577
Danışmanlık hizmetleri	584.468	334.011	121.703	30.538
Diğer hizmet gelirleri	12.193.321	3.228.454	12.092.448	3.584.009
Diğer aracılık komisyonları	9.746.404	4.591.367	7.343.432	150.293
Toplam Hasılat	9.794.751.554	2.362.749.246	12.252.836.414	3.853.855.938
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	19.661.899	5.037.796	17.602.710	6.244.505
Komisyon iadeleri	1.121.691	837.044	204.615	61.738
Toplam İadeler ve İndirimler	20.783.590	5.874.840	17.807.325	6.306.244
Hasılat	9.773.967.964	2.356.874.406	12.235.029.090	3.847.549.694
Satışların maliyeti				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti	477.817.095	162.225.961	1.506.037.508	591.790.364
Hisse senedi satışları maliyeti	9.254.501.681	2.182.910.509	10.690.454.079	3.242.411.452
Toplam satışların maliyeti	9.732.318.776	2.345.136.471	12.196.491.587	3.834.201.816
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	41.649.187	11.737.935	38.537.504	13.347.879

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	31.611.144	22.256.177
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	6.485.521	5.574.103
Fon yönetim ücreti	38.096.665	27.830.280
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.290.005	2.824.295
Portföy başarı primleri	179.724	320.608
Özel portföy yönetim gelirleri	2.469.729	3.144.903
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	-	15.000
Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	-	15.000
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	40.566.394	30.990.183
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Komisyon giderleri	(3.930.572)	(1.981.776)
Fon yönetim komisyon giderleri	(258.286)	(408.835)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	(4.188.858)	(2.390.611)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	36.377.536	28.599.572

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	224.916.151	303.947.992
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	62.901.286	73.329.823
Kredi faiz gelirleri	14.176.552	10.208.110
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	3.610.068	2.891.179
Temettü gelirleri	2.863.691	1.088.521
Diğer faiz gelirleri	64.764	238.292
Vadeli İşlem geliri	-	-
Diğer	2.223.605	876.087
	310.756.118	392.580.003

22. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014
Faiz gideri	215.012.589	195.137.775
Kur farkı zararı	-	104.997.497
Türev işlem zararları	29.419.992	25.621.767
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	6.170.569	7.890.693
Komisyon giderleri	2.023.182	4.951.165
Finansal yatırımlar değer azalış	30.807	-
Vadeli İşlem zararları	-	832.260
Diğer	2.579.352	2.051.612
	255.236.490	341.482.769

23. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.231.068.852	1.739.457.158
Yapı Kredi Niderland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	100	100
	1.231.068.952	1.739.457.258

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 31.971.447 TL tutarındaki (31 Aralık 2014: 22.399.592 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	210.025	83.173
	210.025	83.173

Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	3.700.751	2.986.805
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	405.059	1.418.825
Allianz Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	782.638	2.868.585
	4.888.448	7.274.215

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.335.709	2.839.632
	2.335.709	2.839.632

Finansal ve diğer borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Allianz Emeklilik	57.729	69.818
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	5.839	15.639
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	-	7.053
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	53.679	-
Avis Otokoç otomotiv tic.A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	16.066	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	1.056.744	-
Diğer	-	6.701
	1.190.057	99.211

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	29.189.205	19.887.912
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	6.485.521	5.570.630
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.390.635	2.337.795
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. - iştirak	31.304	-
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak (Tasfiye edilmiş)		41.928
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	491.811	11.398
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	11.811	11.398
Diğer	801.649	1.167
	39.496.424	28.332.283

Faiz gelirleri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	30.022.514	43.009.688
Yapı Kredi Niderland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	-	8.483
	30.022.514	43.018.170

23. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	299.699	880.654
YKS Tesis Yönetimi	470.734	402.409
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	239.070	312.338
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	183.823	178.568
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	267.667	107.650
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	116.304	132.931
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	733	105.333
Allianz Sigorta - diğer ilişkili kuruluş	48.968	-
Avis Otokoç Otomotiv Tic.A.Ş.-Diğer ilişkili kuruluş	149.980	119.770
Diğer ilişkili kuruluş	408.182	1.936
	2.185.160	2.346.540

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

**1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	19.718.176	17.181.751
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş- iştirak	57.729	37.703
	19.775.905	17.219.454

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	174.606	1.799.037
	174.606	1.799.037

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	4.489.354	3.254.223
	4.489.354	3.254.223

Temettü geliri

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Allianz Yaşam Emeklilik A.Ş. - iştirak	31.225	29.047
Takasbank	2.628.000	-
	2.659.225	29.047

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

a. Kur riski

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015				31 Aralık 2014			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları(**)	Avro(**)	Diğer(**)	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları(**)	Avro(**)	Diğer(**)
Parasal Finansal Varlıklar	2.558.583.624	63.551.028	691.271.179	54.184	310.356.390	15.893.364	96.874.265	73.479
Dönen varlıklar	2.558.583.624	63.551.028	691.271.179	54.184	310.356.390	15.893.364	96.874.265	73.479
Finansal Yükümlülükler	(27.951.057)	(8.994.126)	(163.072)	(9.690)	(22.399.592)	(8.721.236)	(726.326)	(34.499)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(27.951.057)	(8.994.126)	(163.072)	(9.690)	(22.399.592)	(8.721.236)	(726.326)	(34.499)
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık								
Türev araçlar	(2.528.204.802)	(53.940.000)	(691.000.000)	-	(285.003.350)	(7.955.151)	(94.500.000)	-
Net yabancı para varlık (yükümlük) pozisyonu(*)	2.427.765	616.901	108.107	44.494	2.953.148	(783.023)	1.647.939	38.980

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

(**) Orijinal(döviz cinsinden) bakiyeyi göstermektedir.

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 11).

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD\$'nin, 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.

30 Eylül 2015	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net	(57.169)	57.169		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık	(10.811)	10.811		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(4.449)	4.449	-	-
Toplam	(72.429)	72.429		

31 Aralık 2014	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net	181.343	(181.343)		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık	(464.834)	464.834		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(11.824)	11.824	-	-
Toplam	(295.315)	295.315		

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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. Şirket'in 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 2015

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	628.294 (628.294)	- -	628.294 (628.294)	- -

31 Aralık 2014

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse Senetleri						
Satılmaya hazır finansal Varlıklar	10%	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	4.037.020 (4.037.020)	- -	4.037.020 4.037.020	- -

25. Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 37 adet yatırım ve 20 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2014 - 40 adet yatırım fonu, 19 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 37.838.379 TL'dir (30 Eylül 2014 – 27.830.280 TL).

01.01.2015 – 30.09.2015 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Yoktur.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı

1 Ocak - 30 Eylül 2015 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

01.01.2015 – 30.09.2015 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 38. Alt Fon (APG41)	18.02.2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık IMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	04.05.2015
Yapı Kredi Bankası B Tipi %103 Anapara Garantili 39. Alt Fon (APG42)	27.05.2015

25. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)

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 yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ni çerçevesinde takip etmektedir.

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Grup, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.