

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve notlar**

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 - 49

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

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
Varlıklar	Dipnot Referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönen Varlıklar		4.377.158.730	3.282.211.608
Nakit ve nakit benzerleri	6	3.901.957.372	2.924.820.319
Finansal yatırımlar	7	83.289.110	73.298.566
Ticari alacaklar	10	284.041.774	221.788.060
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	848.051	19.938
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		283.193.723	221.768.122
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	5.478.506	7.681.847
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar	27	4.735.973	7.642.401
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		742.533	39.446
Diğer alacaklar	12	65.251.361	22.504.542
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	27	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		65.251.361	22.504.542
Türev Araçlar	16	3.334.715	17.129.240
Peşin ödenmiş giderler	19	3.128.591	2.611.790
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	30.636.329	12.321.329
Diğer dönen varlıklar	20	40.972	55.915
Ara toplam		4.377.158.730	3.282.211.608
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	8	-	-
Toplam dönen varlıklar		4.377.158.730	3.282.211.608
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	32.192.533	32.192.533
Maddi duran varlıklar	13	8.781.440	9.847.677
Maddi olmayan duran varlıklar	14	18.167.113	16.348.218
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	18.167.113	16.348.218
Ertelenmiş vergi varlığı	22	5.712.701	10.413.304
Toplam duran varlıklar		64.853.787	68.801.732
Toplam varlıklar		4.442.012.517	3.351.013.340

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 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
Kaynaklar	Dipnot referansları	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler		3.943.500.182	2.826.212.910
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.745.085.986	2.660.507.987
İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	27	8.602.508	-
- Banka kredileri	27	8.602.508	-
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	9	3.736.483.478	2.660.507.987
- Banka kredileri	9	-	20.028.055
- İhraç edilen borçlanma araçları	9	784.933.538	671.882.616
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	9	2.951.549.940	1.968.597.316
Ticari borçlar	10	157.007.833	87.908.419
- İlişkili taraflara ticari borçlar	27	2.661.049	3.300.401
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		154.346.784	84.608.018
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	1.566.208	1.392.990
Diğer borçlar	12	22.142.072	26.209.902
- İlişkili taraflara diğer borçlar	27	-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		22.142.072	26.209.902
Türev araçlar	16	983.981	30.041.714
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		12.385.783	15.066.529
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	10.951.470	12.920.400
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	1.434.313	2.146.129
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	4.328.319	5.085.369
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		3.943.500.182	2.826.212.910
Uzun vadeli yükümlülükler		7.606.514	7.412.310
Uzun vadeli karşılıklar	17	7.606.514	7.412.310
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	7.606.514	7.412.310
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		7.606.514	7.412.310
Toplam yükümlülükler		3.951.106.696	2.833.625.220
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	21	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	21	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(11.816.951)	(11.913.521)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		(12.144.310)	(12.104.538)
- Diğer kazanç/kayıplar		327.359	191.017
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	236.738.667	235.511.667
Geçmiş yıllar karları/(zararları)		55.545.320	62.545.052
Net dönem karı/(zararı)		43.056.155	62.927.268
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		485.519.275	511.066.550
Kontrol gücü olmayan paylar	21	5.386.546	6.321.570
Toplam özkaynaklar		490.905.821	517.388.120
Toplam kaynaklar		4.442.012.517	3.351.013.340

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 2016 ve 2015 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 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	23	9.905.040.201	1.203.976.675	9.773.967.964	2.356.874.406
Satışların maliyeti(-)	23	(9.866.268.843)	(1.192.501.453)	(9.732.318.776)	(2.345.136.471)
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar		38.771.358	11.475.222	41.649.188	11.737.935
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	24	42.719.918	14.430.139	40.566.394	13.777.165
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	24	(4.826.763)	(1.576.361)	(4.188.858)	(1.384.817)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		37.893.155	12.853.778	36.377.536	12.392.348
Brüt Kâr/Zarar		76.664.513	24.329.000	78.026.724	24.130.283
Genel yönetim giderleri (-)		(72.113.062)	(23.087.023)	(65.621.949)	(21.166.947)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(8.851.008)	(2.706.977)	(6.604.851)	(2.224.766)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	363.920.304	118.665.323	310.756.118	104.302.087
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	26	(304.461.253)	(98.487.269)	(255.236.490)	(87.819.460)
Esas Faaliyet karı/(zararı)		55.159.494	18.713.054	61.319.552	17.221.197
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		55.159.494	18.713.054	61.319.552	17.221.197
Finansman giderler (-)		-	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		55.159.494	18.713.054	61.319.552	17.221.197
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri					
- Dönem vergi gideri/geliri	22	(5.015.748)	(1.715.189)	(19.546.089)	(15.860.227)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	(4.726.733)	(2.409.356)	8.462.571	12.395.656
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		45.417.013	14.588.509	50.236.034	13.756.626
Dönem karı/zararı		45.417.013	14.588.509	50.236.034	13.756.626
Dönem karı/zararının dağılımı		45.417.013	14.588.509	50.236.034	13.756.626
Kontrol gücü olmayan paylar	21	2.360.858	813.260	2.306.543	814.487
Ana ortaklık payları		43.056.155	13.775.249	47.929.491	12.942.139
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,004591	0,001475	0,005079	0,001391

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 2016 ve 2015 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.Eyl.16	1 Temmuz – 30.Eyl.16	1 Ocak – 30.Eyl.15	1 Temmuz – 30.Eyl.15
Dönem karı/zararı	45.417.013	14.588.509	50.236.034	13.756.626
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları	(39.772)	6.034	106.694	47.370
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	170.429	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	(26.130)	(1.204)	7.989	(3.292)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	22	(26.130)	7.989	(3.292)
Diğer kapsamlı gelir	104.527	4.830	114.683	44.078
Toplam kapsamlı gelir	45.521.540	14.593.339	50.350.717	13.800.704
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.360.858	813.260	2.306.543	814.487
Ana ortaklık payları	43.160.682	13.780.079	48.044.174	12.986.217

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 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait
özet konsolide öz kaynaklar değişim tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler					Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Öz kaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Öz kaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı			
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
Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	(12.104.538)	191.017	235.511.667	62.545.052	62.927.268	511.066.550	6.321.570	517.388.120
Transferler	-	-	-	-	-	62.927.268	(62.927.268)	-	-	-
Temettürler	-	-	-	-	1.227.000	(69.927.000)	-	(68.700.000)	(3.295.882)	(71.995.882)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(39.772)	-	-	-	43.056.155	43.016.383	2.360.858	45.377.241
Diğer	-	-	-	136.342	-	-	-	136.342	-	136.342
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	(12.144.310)	327.359	236.738.667	55.545.320	43.056.155	485.519.275	5.386.546	490.905.821

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 2016 ve 2105 tarihlerinde sonra eren ara dönemlere ait özet konsolide nakit akım tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
İşletme faaliyetlerden nakit akışları:			
Dönem karı		45.417.013	36.479.408
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		381.110.777	169.684.583
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14	2.243.991	1.231.868
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		24.000.635	3.236.700
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		305.851.856	132.044.694
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		58.019.281	(22.905.064)
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(4.100.628)	52.520.137
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		4.989.618	(247.223)
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		(9.893.976)	3.803.471
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(37.627.752)	51.078.352
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(62.253.714)	(32.745.473)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(29.454.152)	66.127.564
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		69.099.414	23.980.777
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.019.300)	(6.284.516)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(35.671.679)	(23.274.558)
Vergi Ödemeleri/ladeleri	22	(35.671.679)	(23.274.558)
Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit		353.228.359	233.967.785
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:		(2.048.522)	(2.480.033)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13,14	(2.048.522)	(2.480.033)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.048.522)	(2.480.033)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:		733.446.363	(349.046)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		1.063.680.263	189.493.117
Ödenen faizler		(258.238.018)	(130.369.811)
Ödenen temettü	21	(71.995.882)	(59.472.352)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		733.446.363	(349.046)
Yabancı para çevirim farklarının etkisi		(58.019.281)	22.905.064
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış		1.026.606.919	254.043.770
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	6	2.844.286.573	2.719.459.381
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	6	3.870.893.492	2.973.503.151

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

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 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 2016 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2016 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 "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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

- Kaldıraçlı alım satım işlemler
 - Paya Dayalı Türev Araçları,
 - Pay Endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer Türev Araçları
 - Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti
 - Halka Arza Aracılık Faaliyeti
 - Aracılık Yüklenimi,
 - En iyi gayret aracılığı
 - Sınırlı Saklama Hizmeti
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak.
g) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 300 (31 Aralık 2015: 299) olup, Şirket 2015 yılı içerisinde 12 şube açılışı gerçekleştirmiştir.

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

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2016 Sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2015 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 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(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 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.

Finansal tablolar Grup'un yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Şirket' in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup'un ilişikteki 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

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.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/IFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/IFRS'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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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 asma, 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. Değişiklik Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), 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 Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

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 ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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 Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

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

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup’un ara dönem özet konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereklilikler 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 yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde 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.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. 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. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 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.

iii) 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/yayımlanmamıştır 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 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

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

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

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.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Grup bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in/Grup'un bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2016'da, UFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayınlamıştır. UFRS 4'de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtük yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Yeni değiştirilmiş standart:

- a. Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce UFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasından oluşabilecek dalgalanmayı kar veya zarardan ziyade diğer kapsamlı gelirlerde muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır, ve
- b. Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere UFRS 9 Finansal Araçlar standardını isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardını uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan UMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edecektir.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	2016 Sermayedeği pay oranı	2015 Sermayedeği 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 2015: %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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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 (Dipnot 23).

(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 muhasebeleştirilmektedir.

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 dâhil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Grup'ta, "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr 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 değer 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 kâr/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 değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemi ne göre hesaplanan iskonto edilmiş değer gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Satılmaya hazır menkul değerlerin gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan "Gerçekleşmemiş kâr 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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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 (Dipnot 13).

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
Taşıt araçları	4-5 yıl
Özel maliyet bedelleri	4-5 yıl

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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 amortisman tabii 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 amortisman tabii tutulur (Dipnot 14). 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabii 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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (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 kâr/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.

(i) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası ("TCMB") döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir (Dipnot 29). Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın gelir tablosuna dâhil edilmiştir.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(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 ölçülemeyeceği veya yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 15).

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 amortisman 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.

(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 bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(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 (Dipnot 22).

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.

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 İş Kanunlarına göre, emeklilik veya istifa nedeniyle ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle işine son verilen çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, bu Kanun kapsamında oluşması muhtemel yükümlülüğün, belirli aktüeryal tahminler kullanılarak bugünkü değeri üzerinden hesaplanmakta ve finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 17).

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Tanımlanmış katkı planları:

Şirket çalışanları adına Sosyal Güvenlik Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in 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. Şirket'in bilanço tarihinden sonra ilan edilen kâr payı dağıtım kararı bulunmamaktadır.

(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 bölümdür. 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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 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.

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, teknolojiye ilişkin değişiklikler ve operasyonel veya finansman sağlayan nakit akışlarında bozulmaya dair bir kanıt olduğunda uygun olabilir. Grup, gerçeğe uygun değer maliyetinin 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.

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 birleşmeleri

Bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

4. İş ortaklıkları

Şirket'in iş ortaklığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

5. Bölümlere göre raporlama

Grup'un, ana faaliyet konusu sermaye piyasası işlemlerine aracılık hizmetleri sunmaktır. Grup halka açık olmadığı için 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	37.635.500	49.153.392
- Vadeli mevduatlar	3.864.015.411	2.875.655.602
Ters repo işlemlerinden alacaklar	306.461	11.325
	3.901.957.372	2.924.820.319

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	3.864.015.411	2.826.975.562
Vadesiz mevduatlar	6.571.620	17.299.686
Ters repo işlemlerinden alacaklar	306.461	11.325
	3.870.893.492	2.844.286.573

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 31.063.880 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 31.853.706 TL vadesiz).

7. Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	20.658.312	8.040.334
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	31.136.371	25.108.995
- Hisse senetleri	-	-
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	31.494.427	40.149.237
	83.289.110	73.298.566
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	32.192.533
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	32.192.533	32.192.533
Toplam finansal yatırımlar	115.481.643	105.491.099

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 31.302.336 TL ve kayıtlı değeri 30.140.650 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")'de teminat olarak tutulmaktadır. (31 Aralık 2015: Gerçeğe uygun değeri 31.099.144 TL ve kayıtlı değeri 30.844.032 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar).

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
3 aydan kısa vadeli	-	-
3 ay - 1 yıl	31.494.427	40.149.237
	31.494.427	40.149.237

Kısa vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2016		
	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	20.930.399	20.658.312	20.658.312
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	30.913.332	31.136.371	31.136.371
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	30.405.716	31.572.074	31.494.427
	82.249.447	83.366.757	83.289.110

	31 Aralık 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	8.065.246	8.040.334	8.040.334
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>			
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	24.300.000	25.108.995	25.108.995
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>			
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.620.745	40.105.859	40.149.237
	71.985.991	73.255.188	73.298.566

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal yatırımlar (devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	30 Eylül 2016		
	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	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

Uzun vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2015		
	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	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

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak	40.149.237	40.542.140
Dönem içindeki alımlar	38.000.000	45.357.000
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	(854.810)	2.250.097
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(45.800.000)	(48.000.000)
30 Eylül	31.494.427	40.149.237

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık tutarı 24.053.842 TL'dir (31 Aralık 2015 - 11.325 TL dir).

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Finansal yatırımlar (devamı)

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

Cinsi	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
Borsada işlem görmeyen				
Takasbank	31.488.051	4,38	31.488.051	4,38
Borsa İstanbul	574.287	0,08	574.287	0,08
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		32.192.533	

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri 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.

8. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 - Bulunmamaktadır).

9. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.900.890.124	1.956.315.696
Banka kredileri	8.602.508	20.028.055
İhraç Edilen Bonolar	784.933.538	671.882.615
Açığa satış işlemlerinden borçlar	30.637.713	4.122.500
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	8.159.121
Diğer finansal borçlar	20.022.103	-
	3.745.085.986	2.660.507.987
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İhraç edilen menkul kıymetler	784.933.538	671.882.616
	784.933.538	671.882.616

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. Kısa vadeli borçlanmalar (devamı)

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla ihraç edilecek bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	132.170.000	TL	18 Temmuz 2016	18 Ekim 2016	10,35	10,76	Sabit
Bono	243.800.000	TL	29 Temmuz 2016	27 Ekim 2016	10,60	11,03	Sabit
Bono	72.600.000	TL	10 Ağustos 2016	8 Kasım 2016	10,60	11,03	Sabit
Bono	102.730.000	TL	18 Ağustos 2016	18 Kasım 2016	10,55	10,97	Sabit
Bono	178.400.000	TL	16 Eylül 2016	9 Aralık 2016	11,30	11,80	Sabit
Bono	30.000.000	TL	16 Eylül 2016	12 Aralık 2016	12,32	12,91	Sabit
Bono	35.000.000	TL	21 Eylül 2016	20 Aralık 2016	11,72	12,25	Sabit

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ihraç edilecek bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz	Bileşik Faiz	Faiz Tipi
Bono	170.000.000	TL	2 Ekim 2015	2 Ocak 2016	11,50%	12,00%	Sabit
Bono	200.000.000	TL	5 Kasım 2015	1 Şubat 2016	11,40%	11,90%	Sabit
Bono	128.200.000	TL	18 Kasım 2015	1 Şubat 2016	11,40%	11,90%	Sabit
Bono	100.000.000	TL	30 Kasım 2015	1 Mart 2016	11,50%	12,00%	Sabit
Bono	20.626.301	TL	9 Aralık 2015	8 Mart 2016	12,75%	13,38%	Sabit
Bono	62.000.000	TL	14 Aralık 2015	15 Mart 2016	11,50%	12,00%	Sabit

10. Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kredili müşterilerden alacaklar	154.170.046	143.900.456
Müşterilerden alacaklar	127.352.938	76.106.448
Proje Alacakları	338.026	338.026
Komisyon alacakları	2.180.764	1.443.130
Şüpheli ticari alacakları	973.693	1.003.693
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(973.693)	(1.003.693)
	284.041.774	221.788.060

Şirket, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 348.239.054 TL (31 Aralık 2015: 274.923.261 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 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Ticari alacak ve borçlar(devamı)

Ticari borçlar:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Müşterilere borçlar	122.695.136	42.021.432
Takas ve Saklama Merkezine Borçlar	30.507.258	42.174.201
Ödenecek acente komisyonları	1.270.661	2.513.099
Gider Tahakkukları	1.841.347	433.843
Ödenecek vergi ve fonlar	286.028	424.292
Diğer ticari borçlar	407.403	341.552
	157.007.833	87.908.419

11. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yatırım fonu yönetimi alacakları	3.820.735	3.673.667
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları	-	1.734.922
Yatırım danışmanlık ücreti	-	1.311.728
Bireysel emeklilik fonu yönetimi alacakları	954.133	853.835
Özel portföy yönetim ücreti	703.299	2.453
Özel portföy yönetimi başarı prim alacakları	-	23.867
Diğer	339	81.375
	5.478.506	7.681.847

Yatırım fonu yönetim ücreti alacağınının 3.820.735 TL tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 36 (31 Aralık 2015: 32) adet yatırım ve 21 adet (31 Aralık 2015: 20) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

12. Diğer alacak ve borçlar

Diğer alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Takasbank Teminatları	5.256.880	6.510.840
Verilen depozito ve teminatlar	59.994.481	15.993.702
	65.251.361	22.504.542

Diğer borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	21.598.583	25.718.558
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	52.145	-
	22.142.072	26.209.902

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup 75.416 TL tutarında (30 Eylül 2015: 3.187.383 TL) maddi duran varlık artışı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2015: Yoktur). Aynı dönemde 1.141.653 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2015: 882.938 TL). Grup'un 30 Eylül 2016 itibarıyla maddi duran varlıklar bakiyesi 8.781.440 TL'dir. (30 Eylül 2015: 9.847.677).

14. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup 1.973.106 TL tutarında (30 Eylül 2015: 3.824.899 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 1.102.338 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2015: 957.028 TL). Grup'un 30 Eylül 2016 itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bakiyesi 18.167.113 TL'dir. (30 Eylül 2015: 16.348.218).

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.434.313	2.146.129
	1.434.313	2.146.129

i) Dava karşılıkları

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.434.313 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2015: 1.253.731 TL).

ii) Verilen teminatlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektupları	3.300.958.766	2.500.629.223

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 287.640.008 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2015: 322.775.376 TL).

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16. Türev işlemler

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	TL Karşılığı		TL Karşılığı	
	ABD Doları	EUR	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	-	1.356.064	-	4.979.609
Vadeli işlemler (satım)	-	1.341.048	-	4.960.812
Swap işlemler (alım)	452.700	458.077.539	10.597.188	2.435.395.094
Swap işlemler (satım)	504.120	453.823.567	10.525.512	2.432.764.205
	956.820	914.598.218	21.122.700	4.878.099.720

Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeli işlemler	6.397	36.722
Swap işlemler	3.328.318	17.092.518
	3.334.715	17.129.240

Türev işlemlerden borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadeli işlemler	2.448	56.908
Swap işlemler	981.533	29.984.806
	983.981	30.041.714

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	10.951.470	12.920.400
	10.951.470	12.920.400
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	3.564.752	3.227.685
Kullanılmamış izin karşılığı	4.041.762	4.184.625
	7.606.514	7.412.310

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.035.212	958.474
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	530.996	434.516
	1.566.208	1.392.990

19. Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektup komisyonları	1.814.907	1.049.216
Gelecek aylara ait giderler	1.313.684	1.562.574
	3.128.591	2.611.790

20. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Personelden Alacaklar	20.475	5.740
Diğer	20.497	50.175
	40.972	55.915

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.180.694	1.801.665
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	1.172.170	2.033.764
Diğer gider tahakkukları	432.955	567.384
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	620.000	430.000
Diğer	922.500	252.556
	4.328.319	5.085.369

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2015: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2015 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	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 2016 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 236.738.667 TL'dir (31 Aralık 2015: 235.511.667 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıllar kar/zararları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	36.943.350	35.716.350
Özel yedekler ^(*)	180.904.217	180.904.217
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	236.738.667	235.511.667

(*) Özkaynaklar altında sınıflanan 180.904.217 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.

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

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21. Özkaynaklar (devamı)

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 dağıtımı 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.

17 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul'da 68.700.000 TL tutarında kar payının ortaklara nakit olarak dağıtılmasına ve kar dağıtım tarihinin 24 Mart 2016 olarak belirlenmesine oy birliği ile karar verilmiştir.

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı	6.321.570	5.833.994
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(3.295.882)	(3.042.352)
Azınlık paylarına yönelik net kar	2.360.858	3.529.928
Dönem sonu	5.386.546	6.321.570

Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	2.360.858	3.529.928
	2.360.858	3.529.928

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek kurumlar vergisi	5.035.350	7.056.549
Eksi: peşin ödenen vergiler	(35.671.679)	(19.377.878)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	(30.636.329)	(12.321.329)
Cari yıl vergi gideri	5.015.748	6.212.636
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.726.733	9.211.418
Toplam vergi gideri	9.742.481	15.424.054

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlığı	8.129.515	14.925.445
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.416.814)	(4.512.141)
Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı	5.712.701	10.413.304

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Cari yıl vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vergi öncesi kar	55.159.494	81.713.765
%20 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(11.031.899)	(16.342.753)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler	(1.970.863)	(1.494.257)
Vergiden muaf gelirler	5.727.001	388.291
Diğer	(2.466.722)	2.024.665
Cari yıl vergi gideri	(9.742.481)	(15.424.054)

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 2015 yılı için %20'dir (2015: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştişak 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 dağıtımını sayılmaz.

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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)
Finansal varlıklar değ. farkları	349.735	69.948	162.937	32.587
Kullanılmamış izin karşılığı	3.947.622	789.524	4.090.485	818.097
Kıdem tazminatı karşılığı	3.417.885	683.577	3.227.685	645.537
Personel prim karşılığı	8.216.694	1.643.339	1.170.000	234.000
Dava karşılığı	1.314.312	262.862	1.253.731	250.746
Türev işlemler	983.981	196.796	30.041.714	6.008.343
Vergi zararları	21.065.650	4.213.130	31.836.548	6.367.310
Gider Karşılıkları	1.351.280	270.256	227.720	45.544
Diğer	412	82	2.616.403	523.281
Ertelenmiş vergi varlıkları		8.129.514		14.925.445
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	3.317.112	663.422	3.542.668	708.534
Yapılmakta olan yatırımlardan dolayı yasal kayıtlar ile oluşan fark	3.291.667	658.333	-	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	434.327	86.866	287.128	57.426
Türev işlemler	3.334.715	666.943	17.129.239	3.425.848
Diğer	1.706.246	341.249	1.601.669	320.334
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		2.416.813		4.512.141
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net		5.712.701		10.413.304

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

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	10.413.304	19.698.798
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(4.726.733)	(9.211.418)
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	26.130	(74.076)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, net	5.712.701	10.413.304

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

23. Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Hasılat				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	773.676.335	203.925.973	477.657.337	162.225.844
Hisse senedi satış gelirleri	9.083.352.077	984.033.627	9.251.424.513	2.183.547.673
Hisse senedi aracılık komisyonları	36.719.074	10.591.819	37.376.547	8.946.220
Fon yönetim ücretleri	-	-	1.749.710	569.573
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	5.948.326	1.701.150	6.187.942	2.119.395
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	39.752	8.805	101.706	13.022
Repo işlemleri aracılık komisyonları	211.601	40.998	330.050	59.447
Takas saklama komisyonları	819.648	267.470	542.208	256.892
Danışmanlık hizmetleri	639.559	186.484	584.468	334.011
Diğer hizmet gelirleri	14.784.820	5.953.924	12.193.321	3.228.454
Diğer aracılık komisyonları	6.431.266	2.264.762	6.603.752	1.448.715
Toplam Hasılat	9.922.622.458	1.208.975.012	9.794.751.554	2.362.749.246
İadeler ve indirimler				
Acentelere ödenen komisyonlar	16.167.653	4.157.213	19.661.899	5.037.796
Komisyon iadeleri	1.414.604	841.123	1.121.691	837.044
Toplam iadeler ve indirimler	17.582.257	4.998.337	20.783.590	5.874.840
Hasılat	9.905.040.201	1.203.976.675	9.773.967.964	2.356.874.406
Satışların maliyeti				
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti	772.916.240	203.423.289	477.817.095	162.225.961
Hisse senedi satışları maliyeti	9.093.352.603	989.078.165	9.254.501.681	2.182.910.509
Toplam satışların maliyeti	9.866.268.843	1.192.501.453	9.732.318.776	2.345.136.471
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar	38.771.358	11.475.222	41.649.187	11.737.935

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

24. Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	32.522.813	31.611.144
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	7.833.747	6.485.521
Fon yönetim ücreti	40.356.560	38.096.665
Özel portföy yönetimi komisyonları	2.051.059	2.290.005
Portföy başarı primleri	312.299	179.724
Özel portföy yönetim gelirleri	2.363.358	2.469.729
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	42.719.918	40.566.394
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		
Komisyon giderleri	(3.583.734)	(3.930.572)
Fon yönetim komisyon giderleri	(1.243.029)	(258.286)
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	(4.826.763)	(4.188.858)
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar	37.893.155	36.377.536

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	33.058.282	224.916.151
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	195.170.526	62.901.286
Kur farkı geliri	110.949.289	-
Kredi faiz gelirleri	12.875.812	14.176.552
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	5.605.311	3.610.068
Temettü gelirleri	6.022.464	2.863.691
Diğer gelirler	66.915	2.223.605
Diğer faiz gelirleri	171.705	64.765
	363.920.304	310.756.118

26. Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015
Faiz gideri	4.986.233	17.856.947
Kur farkı zararı	748	-
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	7.970.266	6.170.569
Komisyon giderleri	5.565.431	2.023.182
Diğer giderler	1.808.785	2.579.351
Borsa para piyasasına verilen faiz	212.759.254	197.155.642
Türev işlem zararları	9.591.896	29.419.992
İhraç edilen Bono, Tahvil faiz gideri	61.390.266	-
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	388.374	30.807
	304.461.253	255.236.490

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	2.425.755.229	1.818.373.987
Yapı Kredi Nederland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	100	100
	2.425.755.329	1.818.374.087

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 31.063.880 TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 31.853.706 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan alacaklar

Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kur.	3.820.735	3.741.916
Allianz Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kur.	915.238	2.588.757
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	848.051	1.311.728
	5.584.024	7.642.401

İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.477.099	3.189.477
	2.477.099	3.189.477

Finansal ve diğer borçlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	8.602.508	-
Allianz Emeklilik -diğer ilişkili kuruluş	136.024	87.627
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.-diğer ilişkili kuruluş	18.630	8.767
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	7.434
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	1.600	2.274
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	-	1.031
Avis A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	22.574	-
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	4.676	-
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	446	3.791
	8.786.459	110.924

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları -diğer ilişkili kuruluş	-	29.189.205
Allianz Hayat ve Emeklilik AŞ Emeklilik Fonları -diğer ilişkili kur.	7.833.747	6.485.521
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları -diğer iliş. kur.	-	2.390.635
Allianz Hayat ve Emeklilik AŞ -diğer ilişkili kuruluş	-	-
Koç Finansman A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	487.500	-
Yapı Kredi Emeklilik -diğer ilişkili kuruluş	-	31.304
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	277.489	491.811
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	14.989	11.811
Marmaris Altinyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	39.989	11.811
Diğer -diğer ilişkili kuruluş	392.252	801.654
	9.150.889	39.496.424

İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

Faiz gelirleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	113.990.456	30.022.514
	113.990.456	30.022.514

İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.689.500	1.400.005
	2.689.500	1.400.005

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

27. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	344.609	299.699
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kur.	341.010	183.823
YKS Tesis Yönetimi -diğer ilişkili kuruluş	647.989	470.734
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. -ortak	1.909.252	-
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	214.880	239.070
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	306.874	267.667
Avis AŞ - diğer ilişkili kuruluş	199.812	149.980
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	38.450	116.304
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	13.755	733
Allianz Sigorta A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	65.368	48.968
YK Bina Yönetimi -diğer ilişkili kur.	-	151.716
Diğer -diğer ilişkili kuruluş	363.149	256.466
	4.445.148	2.185.160

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	169.609	174.606
	169.609	174.606

İlişkili taraflardan alınan komisyon gelirleri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	2.689.500	1.400.005
	2.689.500	1.400.005

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	4.738.611	4.489.354
	4.738.611	4.489.354

İlişkili taraf temettü geliri

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. -diğer ilişkili kur.	36.308	31.225
Takasbank Takas ve Saklama Bankası A.Ş. -diğer iliş. kur.	3.285.000	2.628.000
	3.321.308	2.659.225

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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 %81'dir (31 Aralık 2015: %66).

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2016 ve 2015 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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a. Kur riski

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016				31 Aralık 2015			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal Finansal Varlıklar	487.923.224	10.228.654	136.037.954	33.071	2.474.844.211	13.058.792	766.846.138	49.244
Dönen varlıklar	487.923.224	10.228.654	136.037.954	33.071	2.474.844.211	13.058.792	766.846.138	49.244
Finansal Yükümlülükler	(29.569.369)	(9.240.877)	(538.522)	(30.279)	(28.408.077)	(8.937.712)	(722.288)	(44.266)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler	(29.569.369)	(9.240.877)	(538.522)	(30.279)	(28.408.077)	(8.937.712)	(722.288)	(44.266)
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık								
Türev araçlar	(454.327.686)	(150.000)	(135.034.387)	-	(2.443.289.717)	(3.620.000)	(765.598.000)	-
Net yabancı para varlık (yükümlük) pozisyonu(*)	4.026.169	837.777	465.045	2.792	3.146.417	501.080	525.850	4.978

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

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 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 Doları'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.

30 Eylül 2016	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net	(250.990)	250.990		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık	(156.292)	156.292		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(808)	808		
			-	-
Toplam	(408.090)	408.090		

31 Aralık 2015	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar	Yabancı paranın	Yabancı paranın	Yabancı paranın
	değer kaybetmesi	değer kazanması	değer kaybetmesi	değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:				
ABD Doları net	(145.694)	145.694		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Avro kurunun %10 değişmesi halinde:				
Avro net varlık	(167.094)	167.094		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(1.854)	1.854		
			-	-
Toplam	(314.642)	314.642		

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

28. 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 2016

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	2.065.831 (2.065.831)	- -	2.065.831 (2.065.831)	- -

31 Aralık 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	804.033 (804.033)	- -	804.033 (804.033)	- -

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

1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

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 bulundurmamak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

	30 Eylül 2016				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.745.085.986	2.975.468.699	771.909.953	-	3.747.378.652
Ticari borçlar	157.007.833	157.007.833	-	-	157.007.833
Diğer borçlar	22.142.072	22.142.072	-	-	22.142.072

	31 Aralık 2015				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.660.507.987	2.660.507.987	-	-	2.660.507.987
Ticari borçlar	88.019.343	88.019.343	-	-	88.019.343
Diğer borçlar	26.209.902	26.209.902	-	-	26.209.902

29. 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:

Grup, 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 36 adet yatırım ve 21 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2015 - 32 adet yatırım fonu, 20 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Eylül 2016 itibarıyla fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 39.363.530 TL'dir (30 Eylül 2015 - 37.838.379 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 25.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2015: 2.139.000 TL).

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

30. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.