

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

<b>İçindekiler</b>	<b>Sayfa</b>
<b>Ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu .....</b>	<b>1-2</b>
<b>Ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu .....</b>	<b>3</b>
<b>Ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu.....</b>	<b>5</b>
<b>Ara dönem özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu .....</b>	<b>5</b>
<b>Ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu .....</b>	<b>6</b>
<b>Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar .....</b>	<b>7-40</b>

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

**30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

<b>Varlıklar</b>	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
		<b>incelemeden geçmemiş</b>	<b>denetimden geçmiş</b>
		<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Dönen varlıklar</b>		<b>2.927.575.495</b>	<b>2.247.104.193</b>
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.460.713.386	1.712.217.411
Finansal yatırımlar	4	142.405.760	326.635.933
Ticari alacaklar	7	284.482.616	184.558.956
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	794.828	36.514
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	283.687.788	184.522.442
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8	4.520.015	4.775.008
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili taraflardan alacaklar		3.485.403	4.712.024
- Finans sektörü faaliyetleri ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		1.034.612	62.984
Diğer alacaklar	9	33.152.549	9.804.262
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	24	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	33.152.549	9.804.262
Türev Araçlar	13	206.663	3.010
Peşin ödenmiş giderler	16	1.914.883	1.908.817
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	7.200.475
Diğer dönen varlıklar	17	179.623	321
<b>Ara toplam</b>		<b>2.927.575.495</b>	<b>2.247.104.193</b>
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	5	-	38.415.407
<b>Toplam dönen varlıklar</b>		<b>2.927.575.495</b>	<b>2.285.519.600</b>
<b>Duran varlıklar</b>			
Finansal yatırımlar	4	28.856.906	12.489.795
Maddi duran varlıklar	10	5.201.928	5.271.568
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.025.109	1.053.828
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	1.025.109	1.053.828
Ertelenmiş vergi varlığı	20	14.730.041	385.061
<b>Toplam duran varlıklar</b>		<b>49.813.984</b>	<b>19.200.252</b>
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>2.977.389.479</b>	<b>2.304.719.852</b>

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

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

**30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ara dönem  
özet konsolide finansal durum tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Kaynaklar	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden geçmemiş	denetimden geçmiş
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	2.224.438.270	1.684.820.190
Ticari borçlar	7	150.316.917	44.063.694
- İlişkili taraflara ticari borçlar	24	3.232.135	3.365.971
- İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar	7	147.084.782	40.697.723
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	989.427	956.447
Diğer borçlar		490.514	3.009.031
- İlişkili taraflara diğer borçlar	24	-	236.192
- İlişkili taraflara olmayan diğer borçlar	9	490.514	2.772.839
Türev araçlar	13	49.619.509	330.938
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	11.501.022	1.656.766
Kısa vadeli karşılıklar	14	14.234.436	12.634.633
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	13.172.387	11.546.131
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.062.049	1.088.502
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	1.996.950	1.693.493
<b>Toplam Kısa vadeli yükümlülükler</b>		<b>2.453.587.045</b>	<b>1.749.165.192</b>
<b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.867.517</b>	<b>10.180.499</b>
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	14	1.867.517	1.655.359
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	19	-	8.525.140
<b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>		<b>1.867.517</b>	<b>10.180.499</b>
<b>Toplam yükümlülükler</b>		<b>2.455.454.562</b>	<b>1.759.345.691</b>
<b>Özkaynaklar</b>			
Ödenmiş sermaye	18	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltmesi farkları	18	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	18	23.796.977	176.686.330
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		23.796.977	176.686.330
- Diğer kazanç/kayıpları		-	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	61.754.489	62.436.655
Geçmiş yıllar karları/(zararları)	18	55.116.850	70.422.677
Net dönem karı/(zararı)		261.462.165	65.634.007
<b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>		<b>516.532.611</b>	<b>537.175.753</b>
<b>Kontrol gücü olmayan paylar</b>	<b>18</b>	<b>5.402.306</b>	<b>8.198.408</b>
<b>Toplam özkaynaklar</b>		<b>521.934.917</b>	<b>545.374.161</b>
<b>Toplam kaynaklar</b>		<b>2.977.389.479</b>	<b>2.304.719.852</b>

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

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

### 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<b>Kar veya zarar kısmı</b>					
Hasılat	20	9.979.252.377	3.482.454.868	6.820.698.489	2.859.200.682
Satışların maliyeti(-)	20	-9.934.245.171	-3.469.869.496	-6.793.870.942	-2.851.273.654
Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar		45.007.206	12.585.372	26.827.547	7.927.028
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	21	33.646.798	11.430.752	28.741.232	10.415.278
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	21	-2.541.430	-904.437	-1.281.566	-295.651
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar		31.105.368	10526315	27.459.666	10.119.627
Brüt Kâr/Zarar		76.112.574	23.111.687	54.287.213	18.046.655
Genel yönetim giderleri (-)		-48.128.967	-15.765.259	-37.226.868	-13.741.861
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		-3.788.652	-1.081.675	-2.928.719	-710.023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	425.832.861	345.565.184	168.229.237	46.290.171
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	-166.659.120	-102.005.579	-123.060.498	-33.480.531
Esas Faaliyet karı/(zararı)		283.368.696	249.824.358	59.300.365	16.404.411
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		0	0	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar		0	-	-	0
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/zararı		283.368.696	249.824.358	59.300.364	16.404.411
Finansman giderler (-)		0	-	-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		283.368.696	249.824.358	59.300.364	16.404.411
Sürdürülen faaliyetler vergi (geliri) /gideri					
- Dönem vergi gideri/geliri		-33.532.882	-25.008.871	-7.513.054	-4.378.692
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		13.710.459	10.325.396	-1.762.481	1.869.408
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı		263.546.273	235.140.883	50.024.830	13.895.127
Dönem karı/zararı		263.546.273	235.140.883	50.024.830	13.895.127
Dönem karı/zararının dağılımı		0	0	0	0
Kontrol gücü olmayan paylar		2.084.108	710.443	2.023.312	745.241
Ana ortaklık payları		261.462.165	234.430.440	48.001.518	13.149.886
Pay başına kazanç					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,0266	0,001	0,004	0,002

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

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

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2013	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2013	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2012	(Bağımsız incelemeden geçmemiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Dönem karı/zararı</b>	<b>263.546.273</b>	<b>235.140.883</b>	<b>50.024.829</b>	<b>11.285.279</b>
<b>Diğer kapsamlı gelirler:</b>				
<b>Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar</b>				
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları kayıpları	(209.670.566)	(224.334.868)	72.825.033	20.321.464
Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Yurtdışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazançları/kayıpları	-	-	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kar/zararda sınıflandırılacak paylar	-	-	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer				
Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler Gelir/Giderleri	9.187.259	9.948.434	(3.768.529)	(1.010.823)
- Dönem Vergi Gideri/Geliri	-	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	9.187.259	9.948.434	(3.768.529)	(1.010.823)
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>	<b>(200.483.307)</b>	<b>(214.386.434)</b>	<b>69.056.504</b>	<b>19.310.641</b>
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	<b>63.062.966</b>	<b>20.754.449</b>	<b>119.081.333</b>	<b>30.595.920</b>
<b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı</b>				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.084.108	710.443	2.023.312	745.241
Ana ortaklık payları	60.978.858	20.044.006	117.058.021	29.850.679

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

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

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide öz kaynaklar değişim tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi faktörleri	Kar veya zararda yen. Sınıf. bir.diğ. kap.gel/gid Yen.Değ. ve Ölç. Kazanç / Kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş net yıllar kar/zararı	Ara dönem karı	Kontrol gücü ortaklığı aitöz kaynaklar	Kontrol gücü ortaklığa ait olmayan paylar	Toplam öz kaynaklar
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	96.265.043	56.272.416	70.422.453	72.750.236	457.706.459	9.816.830	467.523.289
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferler	-	-	-	6.164.236	66.586.000	-72.750.236	0	-	0
Temettürler	-	-	-	0	-66.586.000	-	-66.586.000	-4.626.911	-71.212.911
Toplam kapsamlı gelir	-	-	69.056.504	0	-	48.001.517	117.058.021	2.023.312	119.081.333
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
30 Eylül 2012 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	165.321.547	62.436.652	70.422.453	48.001.517	508.178.480	7.213.231	515.391.711
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem başı)	98.918.083	63.078.001	176.686.330	62.436.652	70.422.677	65.634.007	537.175.750	8.198.408	545.374.158
	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Transferler	-	-	0	7.667.612	57.966.392	-65.634.007	0	0	0
Temettürler	-	-	0	-8.349.775	-73.272.222	-	-81.621.997	-4.880.210	-86.502.207
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-200.483.307	0	-	261.462.165	60.978.858	2.084.108	63.062.966
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2013 itibarıyla bakiyeler (Dönem sonu)	98.918.083	63.078.001	-23.796.977	61.754.489	55.116.847	261.462.165	516.532.611	5.402.306	521.934.917

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

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Bağlı Ortaklığı****30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait  
özet konsolide nakit akış tabloları  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<b>İşletme faaliyetlerden nakit akışları:</b>			
Dönem karı		263.546.273	50.024.829
<b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>			
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.048.616	1.230.167
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.222.602	6.703.674
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		55.171.349	85.208.333
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		-222.046.555	19.966.096
- Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		49.543.564	-15.894.836
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		36.491.994	9.275.533
- Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		42.970.341	1.755.066
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>			
- Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-99.923.660	-58.078.397
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-23.737.308	250.848
- Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		53.682.067	127.619.751
- Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		-12.941.267	-12.442.999
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>			
Vergi Ödemeleri/İadeleri		-16.488.151	-6.190.191
<b>Esas faaliyetlerden sağlanan/(kullanılan) net nakit</b>			
		<b>137.539.865</b>	<b>209.427.874</b>
<b>Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit akımları:</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	-950.257	-814.391
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit</b>			
		<b>-950.257</b>	<b>-814.391</b>
<b>Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:</b>			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		530.892.890	494.501.982
Ödenen faizler		-49.067.662	-92.753.252
Ödenen temettü		-86.502.210	-71.212.911
<b>Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit</b>			
		<b>395.323.018</b>	<b>330.535.819</b>
<b>Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış</b>			
		<b>222.046.555</b>	<b>-19.966.096</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış</b>			
		<b>753.959.180</b>	<b>519.183.206</b>
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	3	1.705.283.561	1.031.572.689
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	3	2.459.242.741	1.550.755.895

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



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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 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.

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

- a) Sermaye piyasası araçlarının Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde kendi nam ve hesabına, başkası nam ve hesabına, kendi namına başkası hesabına alım satımını yapmak,
- b) Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK" veya "Kurul") düzenlemeleri çerçevesinde gereken şartları yerine getirmek kaydıyla;
  - Kurul kaydına alınacak sermaye piyasası araçlarının ihraç ve halka arz yoluyla satışına aracılık,
  - Daha önce ihraç edilmiş olan sermaye piyasası araçlarının aracılık amacıyla alım satımına aracılık,
  - Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
  - Yatırım danışmanlığı,
  - Portföy işletmeciliği ve yöneticiliği,
  - Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi,
  - Yatırım Fonları kurma ve yönetme,
  - Gayrimenkul ve Menkul Yatırım Ortaklığı kurma ve yönetme faaliyetlerinde bulunmak,
  - Vadeli işlem sözleşmelerine aracılık yapmak,
  - Kaldıraçlı alım satım işlemleri faaliyetleri

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 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)

- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Sermaye Piyasası Mevzuatında tanımlanan saklama hizmetlerinde bulunmak,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak.

Şirket'in, kurucusu olduğu 10 adet (31 Aralık 2012: 9) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 212 (31 Aralık 2012: 208) olup, şubesi yoktur.

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

30 Eylül 2013 tarihi ve bu tarihte sona eren döneme ait hazırlanan özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 1 Kasım 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların onaylanan finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

30 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	30 Eylül 2013 Sermayedeki pay oranı	2012 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 2012: %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 2013 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 ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık konsolide finansal tablolarda gerekli olan tüm dipnotları içermemektedir ve Grup'un 31 Aralık 2012 tarihli finansal tabloları ile birlikte dikkate alınmalıdır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolarını, 1 Ocak 2013' ten itibaren yürürlüğe giren yeni standartlar ve değişiklikler haricinde 31 Aralık 2012 tarihinde geçerli olan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak hazırlamıştır.

Grup, 28 Mayıs 2012 tarihli ve 45 numaralı yönetim kurulu kararına istinaden Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı (YKBYO) A.Ş.'de sahip olduğu %44.97 oranındaki hisselerini satmaya karar vermiştir ve hisselerin satışına ilişkin hisse devir sözleşmesini 28 Eylül 2012 tarihinde imzalamıştır. Fakat Grup ortaklarından Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. tarafından 7 Haziran 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platform'unda yapılan özel durum açıklaması ile Göker Mineral ve Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.'nin Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de sahip olduğu payların satışına ilişkin yapılan sözleşmelerin feshine yönelik taraflar arasında "Fesih ve İbra Protokolü" ve diğer ilgili belgelerin imzalandığı ve Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin tasfiye edilmesi ve tasfiye için gerekli çalışmalara başlanılmasına, bu kapsamda, diğer ortakların paylarının Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. veya Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından satın alınmasına yönelik olarak SPK'nın Seri: IV, No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen isteğe bağlı çağrı esasları çerçevesinde çağrıda bulunulması ile ilgili çalışmalara başlanılmasına; bu kapsamda, bu işlemlerin gerçekleştirilmesi amacıyla ilgili otoritelere gerekli başvuruların yapılması ve izinlerin alınması, bu konulara ilişkin her türlü işlemin yerine getirilmesi, gerekli sözleşmelerin imzalanması, SPK ve diğer yasal merciler nezdinde gerekli başvuru ve işlemlerin yürütülmesi hakkında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Genel Müdürlüğe yetki verilmesine karar verildiği bildirilmiştir. 16 Temmuz 2013 tarihli Sermaye Piyasası Bülteni'nde yapılan açıklamada Sermaye Piyasası Kurulu' nun Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.' nin , Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.' in diğer ortaklarına şirketi tasfiye etmek üzere isteğe bağlı pay alım teklifi talebinin onayladığı yayımlanmıştır.

Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (YKB) tarafından tasfiye edilmesi ve bu kapsamda diğer ortakların paylarının, YKB tarafından Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV, No: 44 sayılı Çağrı Yoluyla Ortaklık Paylarının Toplanmasına İlişkin Esaslar Tebliğinin isteğe bağlı çağrı esasları çerçevesinde 23 Temmuz 2013, 5 Ağustos 2013 tarihleri arasında 2,68 TL olarak belirlenen çağrı fiyatı ile yapılacak çağrı işlemi kapsamında; Şirketin YKBYO'da sahip olduğu ve YKBYO'nun sermayesinin %44,97'sini temsil eden 14.133.181,44 TL nominal değerli payların toplam 37.876.926,25 TL bedel karşılığında YKB'ye satılmasına karar verilmiştir. Satış işlemi 23 Temmuz itibarıyla tamamlanmış olup, yapılan bu satış sonrası Şirket'in YKBYO sermayesinde payı kalmamıştır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 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)

#### 2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

#### 2.1.3 Netleştirme/mahsup

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

#### 2.1.4 İşletmenin sürekliliği

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 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

#### 2.1.6 31 Aralık 2012 ve 30 Eylül 2012 mali tablolarında yapılan sınıflamalar

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Şirket'in geçmiş dönem finansal tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli bilançosunda ve 30 Eylül 2012 ara dönem kar veya zarar ve nakit akış tablolarında yapılan sınıflamalar şunlardır:

		Yeniden düzenlenmiş	Sınıflama
<b>Finansal durum tablosu</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	<b>31 Aralık 2012</b>	
Finansal yatırımlar-kısa vadeli	60.667.524	326.635.933	(265.968.409)
Nakit ve nakit benzerleri	1.775.221.823	1.712.217.411	63.004.412
Finansal yatırımlar-uzun vadeli	215.453.792	12.489.795	202.963.997
Ticari alacaklar	197.141.236	184.558.956	12.582.280
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	-	4.775.008	(4.775.008)
Diğer alacaklar	-	9.804.262	(9.804.262)
Diğer alacaklar	1.996.990		1.996.990
Diğer dönen varlıklar	1.909.138	321	1.908.817
Peşin ödenmiş giderler	-	1.908.817	(1.908.817)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	956.447	(956.447)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.649.940	1.693.493	956.447

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

		Yeniden düzenlenmiş	Sınıflama
<b>Kar veya Zarar Tablosu</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	<b>30 Eylül 2012</b>	
Satışlar	6.848.158.154	6.820.698.488	27.459.666
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	0	27.459.666	-27.459.666
Satışların maliyeti	6.793.870.942	6.792.589.376	1.281.566
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	0	-1.281.566	1.281.566
Kredi faiz gelirleri	14.350.674	0	14.350.674
Diğer faaliyet gelirleri	10.560.807	0	10.560.807
Finansal gelirler	143.317.756	0	143.317.756
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		168.229.237	-168.229.237
		0	0
Diğer faaliyet giderleri	3.325.953	0	3.325.953
Finansal giderler	119.734.545	0	119.734.545
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	0	-123.060.498	123.060.498

## 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

### 2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

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

### 2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

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

### 2.4 Muhasebe Politikalarında ve Açıklamalarda Değişiklikler

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 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.

**1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:**

#### **TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve

ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu**

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)**

#### **TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)**

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup, aktüeryal kazanç/kayıplarını tutarların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmadığından diğer kapsamlı gelir olarak yansıtmamıştır. Kısa ve uzun vadeli personel sosyal haklarının sunumunda oluşan değişiklik kapsamında da, Grup, kısa vadeli borç karşılıklarında sunulan kullanılmamış izin karşılıklarının uzun vadeye denk gelen kısmı bulunmadığından sınıflamada bir değişiklik yapmamıştır ve bu karşılık tutarını aktüeryal hesaplama tabi tutmamıştır.

#### **TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)**

TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### **TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)**

TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

#### **TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar**

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

### TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbirisi ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

## 2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

### TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 4 de sunmaktadır. Standardın Grup'un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### UFYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

### Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

### TFRS'deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

#### *TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:*

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

#### *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:*

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:*

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

### *TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:*

TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiene düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

## **2 - Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)**

### **Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Ara dönem 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 finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

### **TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)**

Değişiklik "muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama**

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. 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. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

### **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. Ancak bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

### **UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)**

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna



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

### 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşiğin aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

#### UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

#### KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayınlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

#### 2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Grup bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla 2.1.6 da belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 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)

#### 2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### 2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

#### 2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağlı ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Grup'un finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

### 2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 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)

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

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

### 3 - Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- Vadesiz mevduatlar	19.450.883	11.741.957
- Vadeli mevduatlar	2.441.029.149	1.700.138.331
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	38.401
Menkul kıymet yatırım fonları	233.354	298.722
	<b>2.460.713.386</b>	<b>1.712.217.411</b>

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	2.441.029.149	1.700.138.331
Vadesiz mevduatlar	17.980.238	4.808.107
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	38.401
Menkul kıymet yatırım fonları	233.354	298.722
	<b>2.459.242.741</b>	<b>1.705.283.561</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aidiyeti Şirket müşterilerinin olan toplam 73.958.392 TL vadesiz mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 40.906.809 TL vadesiz)

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<i>Gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</i>		
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	59.511.370	31.365.451
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	2.019.200	-
- Hisse senetleri	-	202.963.997
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	3.146.106	526.739
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	56.506.492	28.775.334
Vadesi üç aydan uzun mevduatlar	21.222.591	63.004.412
	<b>142.405.760</b>	<b>326.635.933</b>
<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>		
<i>Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar</i>		
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
<i>Satılmaya hazır finansal varlıklar</i>		
- Hisse senetleri	-	12.489.795
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	-	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	-
	-	<b>12.489.795</b>
<b>Toplam finansal yatırımlar</b>	<b>142.405.760</b>	<b>339.125.728</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla; gerçeğe uygun değer toplamı 32.273.061 TL ve kayıtlı değeri 34.509.928 TL olan vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımlar; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank")’de teminat olarak tutulmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
3 aydan kısa vadeli	-	28.775.334
3 ay - 1 yıl	56.506.492	
	<b>56.506.492</b>	<b>28.775.334</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar (devamı)

Vadeye kadar elde tutulacak finansal yatırımların 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara dönemler itibarıyla hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<b>1 Ocak</b>	<b>28.775.334</b>	<b>40.782.675</b>
Dönem içindeki alımlar	80.271.851	38.472.398
Değerleme artışı/azalışı (faiz reeskontu dahil)	859.307	41.379
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar	(53.400.000)	(40.500.000)
<b>30 Eylül</b>	<b>56.506.942</b>	<b>38.796.452</b>

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla repo işlemlerine konu olan satılmaya hazır finansal varlık tutarı 2.424.631 TL'dir (31 Aralık 2012 - bulunmamaktadır).

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

Cinsi	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %	İştirak Tutarı TL	Ortaklık Payı %
<b>Borsada işlem gören</b>				
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.	-	-	202.963.997	11,99

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

### Borsada işlem görmeyen

Takasbank	28.567.000	4,86	12.359.600	4,86
Yapı Kredi Azerbaycan Ltd.	92.064	0,10	92.064	0,10
Yapı Kredi 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
Borsa İstanbul	159.711	0,04	-	-
	<b>28.856.906</b>		<b>12.489.795</b>	

12 Temmuz 2013 tarihinde Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve Yapı Kredi Faktoring A.Ş.'nin (Satıcılar) Yapı Kredi Sigorta A.Ş.'de (Şirket) sahip oldukları 95.815.145,696 Türk Lirası nominal değerli hisseler, 26 Mart 2013 tarihinde Allianz SE ile Satıcılar arasında imzalanmış olan Hisse Alım Sözleşmesi (Sözleşme) uyarınca Allianz SE tarafından devralınmıştır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 4 - Finansal yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un Takasbank'a iştirak oranı %4,86'dır. Grup'un elinde nominal değeri 20.405.000 TL olan 20.405.000 adet hisse bulunmaktadır. Söz konusu iştirak bilançoda, BİST'nin en son ilan ettiği 1,40 TL birim piyasa fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

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.

TFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardı, mali tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile sunulan kalemlerin, belirli seviyelere göre sınıflandırılmasını gerektirmektedir. Bu seviyeler, rayiç değerlerin hesaplanmasında kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanmaktadır. Gerçeğe uygun değere ilişkin söz konusu sınıflandırma aşağıdaki şekildedir:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

Söz konusu sınıflama ilkelerine göre Banka'nın gerçeğe uygun değerden taşımakta olduğu finansal varlık ve borçlarının gerçeğe uygun değer sınıflaması aşağıda gösterilmiştir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar</b>	<b>59.511.370</b>	-	-	<b>59.511.370</b>
Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
Hisse senetleri	59.511.370	-	-	59.511.370
<b>Satılmaya hazır finansal varlıklar</b>	<b>3.146.106</b>	<b>28.856.905</b>	-	<b>32.003.011</b>
Satılmaya hazır finansal varlıklar	3.146.106	-	-	3.146.106
Diğer menkul değerler	-	28.856.905	-	28.856.905
<b>Alım satım amaçlı türev finansal borçlar</b>	-	<b>49.278.448</b>	-	<b>49.278.448</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 5 – Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2013 - 38.415.407)

### 6 – Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Borsa Para Piyasası'na borçlar	2.013.152.122	1.654.819.548
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	22.335.331	-
Banka kredileri	186.542.068	30.000.642
Açığa satış işlemlerinden borçlar	2.408.748	-
	<b>2.224.438.270</b>	<b>1.684.820.190</b>

### 7 – Ticari alacak ve borçlar

#### Ticari alacaklar:

#### Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kredili müşterilerden alacaklar	146.601.271	142.476.287
Takas Saklama Merkezinden alacaklar	-	2.769.294
Müşterilerden alacaklar	135.576.871	35.170.638
Komisyon alacakları	835.602	1.801.013
Şüpheli ticari alacakları	111.295	111.295
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(111.295)	(111.295)
Proje Alacakları	1.468.872	750.278
	<b>284.482.616</b>	<b>184.558.956</b>

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 288.344.556 TL (31 Aralık 2012: 287.554.611 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır.

#### Ticari borçlar:

#### Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Müşterilere borçlar	61.618.479	40.906.870
Takas Saklama Merkezine olan borçlar	83.203.217	-
Ödenecek acente komisyonları	1.747.128	3.148.174
Komisyon iadeleri	1.296.340	-
Gider Tahakkukları	1.617.771	3.148.174
Ödenecek vergi ve fonlar	250.485	-
Diğer ticari borçlar	583.497	8.650
	<b>150.316.917</b>	<b>44.063.694</b>

### 8– Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve borçlar Bağlı Ortaklığın işlemlerinden oluşmaktadır.

#### Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Portföy yönetim ücreti alacağı	4.466.914	3.844.384
Kısa vadeli diğer alacaklar	-	876.998
Diğer	53.101	53.626
	<b>4.520.015</b>	<b>4.775.008</b>

Portföy yönetim ücreti alacağının 3.432.303 TL tutarındaki kısmı Bağlı Ortaklık'ın yöneticiliğini yapmakta olduğu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş 38 (31 Aralık 2012: 40) adet yatırım ve 19 adet (31 Aralık 2012: 16) emeklilik fonundan elde edilen yönetim ücreti alacaklarından oluşmaktadır.

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

### 9 – Diğer alacak ve borçlar

#### Diğer alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yurtdışı teminatları	23.099.833	3.177.116
Takasbank Teminatları	7.880.478	4.630.156
Verilen depozito ve teminatlar	673.793	660.111
Verilen fon avansları	735	1.336.879
	<b>33.152.549</b>	<b>9.804.262</b>

#### Diğer borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Tedarikçi veya müşteri sıfatı taşımayan diğer taraflara borçlar	-	2.517.687
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	490.514	491.344
	<b>490.514</b>	<b>3.009.031</b>

### 10 – Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Grup 421.903 TL tutarında (30 Eylül 2012 – 317.900 TL) maddi duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Grup bu dönem içinde maddi duran varlık satışı yapmamıştır. (30 Eylül 2012 - yoktur). Aynı dönemde 581.814 TL tutarında amortisman ayırmıştır (30 Eylül 2012 – 791.883 TL).

### 11 – Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Grup 438.083 TL tutarında (30 Eylül 2012 – 646.453 TL) maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleştirmiştir. Aynı dönemde 466.802 TL tutarında itfa payı ayırmıştır (30 Eylül 2012 – 438.283 TL).

### 12 – Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılıkları	1.062.049	1.088.502



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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1.062.049

1.088.502

### Koşullu varlık ve yükümlülükler

#### i) Verilen teminatlar

30 Eylül 2013

31 Aralık 2012

Teminat mektupları

2.783.026.860

2.212.641.793

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'ye SPK'ya ve Takasbanka borsa para piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 449.585.684 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2012: 416.260.617 TL).

ii) Grup, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla aleyhine açılmış davalarla ilgili olarak en iyi tahminlerine dayanarak 1.062.049 TL tutarındaki karşılığı konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır (31 Aralık 2012: 1.088.502 TL).

### 13. Türev işlemler

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla türev işlem nominal detayları TL karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013			31 Aralık 2012	
	ABD Doları	EUR	TL	ABD Doları	EUR
Vadeli işlemler (alım)	-	8.536.291	-	-	110.229
Vadeli işlemler (satım)	-	8.395.515	-	-	109.282
Swap işlemler (alım)	11.465.924	2.384.046.169	-	841.640	26.812.250
Swap işlemler (satım)	11.432.204	2.424.099.804	-	837.822	27.044.550
Futures işlemleri (alım)	-	-	-	-	-
Futures işlemleri (satım)	-	-	-	-	-
	<b>22.898.128</b>	<b>4.825.077.780</b>	-	<b>1.679.462</b>	<b>54.076.311</b>

### Türev işlemlerden alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadeli işlemler	-	3.010
Swap işlemler	206.663	-
Futures işlemleri	-	-
	<b>206.663</b>	<b>3.010</b>

### Türev işlemlerden borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadeli işlemler	174.983	329.595
Swap işlemler	49.444.526	1.343
Futures işlemleri	-	-
	<b>49.619.509</b>	<b>330.938</b>

### 14 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Kısa vadeli karşılıklar</b>		
Personel prim karşılığı	10.120.000	8.355.000

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Kullanılmamış izin karşılığı	3.052.388	3.191.131
	<b>13.172.388</b>	<b>11.546.131</b>

**Uzun vadeli karşılıklar**

Kıdem tazminatı yükümlülüğü	1.867.517	1.655.359
	<b>1.867.517</b>	<b>1.655.359</b>

**15- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	597.706	524.053
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	391.721	432.394
	<b>989.427</b>	<b>956.447</b>

**16- Peşin ödenmiş giderler**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Teminat mektup komisyonları	1.298.627	1.164.840
Gelecek aylara ait giderler	616.256	743.977
	<b>1.914.883</b>	<b>1.908.817</b>

**17 – Diğer varlık ve yükümlülükler**

**Diğer dönen varlıklar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Personelden Alacaklar	33.638	200
Diğer	145.985	121
	<b>179.623</b>	<b>321</b>

**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	1.028.729	697.836
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	952.937	759.616
Diğer gider tahakkukları	15.284	236.041
	<b>1.996.950</b>	<b>1.693.493</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18 - Özkaynaklar

#### Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2012: 98.918.083 TL) olup her biri 1Ykr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2012: 9.891.808.346) adet hisseye bölünmüştür. Grup'un 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

#### 18 – Özkaynaklar(devamı)

Hissedarlar	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TL	Pay %	TL	Pay %
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	98.895.466	99,98	98.895.466	99,98
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	20.951	0,02	20.951	0,02
Diğer	1.666	0,00	1.666	0,00
	<b>98.918.083</b>		<b>98.918.083</b>	
Sermaye düzeltmesi farkları	63.078.001		63.078.001	
<b>Ödenmiş sermaye</b>	<b>161.996.084</b>		<b>161.996.084</b>	

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

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

Yukarıda bahsi geçen tutarların SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 61.754.489 TL'dir (31 Aralık 2012: 62.436.655 TL).

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Birinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
İkinci tertip yasal yedekler	38.236.572	38.918.738
Özel yedekler <sup>(*)</sup>	4.626.817	4.626.817
<b>Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı</b>	<b>61.754.489</b>	<b>62.436.655</b>

31 Aralık 2012 itibarıyla özkaynaklar altında sınıflanan 4.626.817 TL tutarında özel yedekler 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı olan tutardır.

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

Dönem içerisindeki azınlık paylarındaki değişimler aşağıdaki gibidir:

**18 – Özkaynaklar(devamı)**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
<b>Dönem başı</b>	<b>8.198.408</b>	<b>9.816.830</b>
Kar dağıtımı nedeniyle azınlık paylarında azalış	(4.880.210)	(4.626.911)
Azınlık paylarına yönelik net kar	2.084.108	3.008.489
<b>Dönem sonu</b>	<b>5.402.306</b>	<b>8.198.408</b>
Azınlık payları net dönem karının dağılımı aşağıdaki gibidir:		
Sürdürülen faaliyetlerden azınlık payları net dönem karı	2.084.108	3.008.489
	<b>2.084.108</b>	<b>3.008.489</b>

**19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri**

***Kurumlar vergisi***

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ödenecek kurumlar vergisi	33.636.062	10.037.970
Eksi: peşin ödenen vergiler	(22.135.040)	(15.581.679)
<b>Dönem karı vergi yükümlülüğü - net</b>	<b>11.501.022</b>	<b>(5.543.709)</b>
Cari yıl vergi gideri	33.532.882	7.200.475
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(13.710.459)	(1.656.766)
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>19.822.423</b>	<b>5.543.709</b>
<b>Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü</b>	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>31 Aralık 2012</b>
Ertelenmiş vergi varlığı	14.730.041	385.061
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(8.525.140)
<b>Net ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı</b>	<b>14.730.041</b>	<b>(8.140.079)</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19 – Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları/ yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	5.065.437	1.022.358	43.507	8.701
Maddi duran varlık değer düşüklüğü karşılığı	2.520.243	504.049	2.520.242	504.049
Kullanılmamış izin karşılığı	3.052.387	610.477	3.191.131	638.226
Kıdem tazminatı karşılığı	1.867.516	373.503	1.655.359	331.072
Personel prim karşılığı	10.120.000	2.024.000	770.500	154.100
Dava karşılığı	942.049	188.410	1.088.502	217.700
Türev işlem	49.278.448	1.292.879	327.928	65.586
Gider Karşılıkları	1.638.535	327.707	-	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	3.297.658	659.532	-	-
Diğer	-	-	1.087.459	217.492
<b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>		<b>14.906.194</b>		<b>2.136.926</b>
Finansal varlık gerçeğe uygun değer artışı	-	-	183.213.655	9.160.683
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	805.335	161.067	909.454	181.892
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	75.432	15.086	4.633.949	926.789
Diğer	-	-	38.205	7.641
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</b>		<b>176.153</b>		<b>10.277.005</b>
<b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri) / varlıkları, net</b>		<b>14.730.041</b>		<b>(8.140.079)</b>

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. Bu sebeple finansal mali tablolarda Şirket'in Satılmaya Hazır Finansal Varlık olarak sınıflandırdığı bağlı menkul kıymetlerinin gerçeğe uygun değerindeki artış üzerinden %5'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmıştır. Diğer geçici farklar için %20'lik etkin oran kullanılarak ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü hesaplanmıştır.

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	(6.550.789)	(161.164)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	13.710.459	(1.762.481)
Değer artış fonlarında netleşen ertelenmiş vergi (gideri)	7.570.371	7.483.083
<b>Dönem sonu ertelenmiş vergi (yükümlülüğü) / varlığı, net</b>	<b>14.730.041</b>	<b>5.559.438</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20 – Hasılat ve satışların maliyeti

	1 Ocak -30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak -30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
<b>Hasılat</b>				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	2.133.977.029	1.309.956.804	1.979.114.005	1.503.109.808
Hisse senedi satış gelirleri	7.802.953.706	2.157.084.262	4.815.254.910	1.348.715.379
Hisse senedi aracılık komisyonları	35.030.286	10.398.695	28.601.627	7.729.452
Fon yönetim ücretleri	2.714.628	826.368	2.568.426	936.525
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	7.718.553	2.211.852	4.967.897	1.339.852
Kesin alım-satım işlemleri aracılık komisyonları	8.698	1.108	416.623	123.526
Repo işlemleri aracılık komisyonları	96.459	22.118	404.465	116.032
Takas saklama komisyonları	532.813	273.112	449.949	234.482
Danışmanlık hizmetleri	156.211	12.349	0	0
Diğer hizmet gelirleri	11.159.879	4.524.655	871.368	-21.880
Diğer aracılık komisyonları	4.115.480	1.210.927	2.190.309	893.329
<b>Toplam Hasılat</b>	<b>9.998.463.742</b>	<b>3.486.522.250</b>	<b>6.834.839.579</b>	<b>2.863.176.505</b>
<b>İadeler ve indirimler</b>				
Acentelere ödenen komisyonlar	18.907.324	3.945.618	13.895.769	3.880.054
Komisyon iadeleri	304.041	121.764	245.321	95.769
<b>Toplam iadeler ve indirimler</b>	<b>19.211.365</b>	<b>4.067.382</b>	<b>14.141.090</b>	<b>3.975.823</b>
<b>Hasılat</b>	<b>9.979.252.377</b>	<b>3.482.454.868</b>	<b>6.820.698.489</b>	<b>2.859.200.682</b>
<b>Satışların maliyeti</b>				
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti	2.133.894.194	1.309.899.727	1.978.922.186	1.502.919.692
Hisse senedi satışları maliyeti	7.800.350.977	2.159.969.769	4.814.948.755	1.348.353.961
<b>Toplam satışların maliyeti</b>	<b>9.934.245.171</b>	<b>3.469.869.496</b>	<b>6.793.870.942</b>	<b>2.851.273.654</b>
<b>Ticari faaliyetlerden brüt kar/zarar</b>	<b>45.007.206</b>	<b>12.585.372</b>	<b>26.827.547</b>	<b>7.927.028</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 21 –Finans sektörü faaliyetleri hasılatı ve maliyeti

	1 Ocak - 30.Eyl 2013	1 Ocak - 30.Eyl 2012
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>		
Yatırım fonları yönetim ücreti	22.322.864	16.777.603
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	7.481.059	8.988.742
<b>Fon yönetim ücreti</b>	<b>29.803.923</b>	<b>25.766.345</b>
Özel portföy yönetimi komisyonları	3.153.210	2.266.303
Portföy başarı primleri	554.665	573.584
<b>Özel portföy yönetim gelirleri</b>	<b>3.707.875</b>	<b>2.839.887</b>
Yatırım danışmanlığı ücret gelirleri	135.000	135.000
<b>Diğer Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>135.000</b>	<b>135.000</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>33.646.798</b>	<b>28.741.232</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>		
Komisyon giderleri	-2.100.334	-1.281.566
Fon yönetim komisyon giderleri	-441.096	0
<b>Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı</b>	<b>-2.541.430</b>	<b>-1.281.566</b>
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kâr/Zarar</b>	<b>31.105.368</b>	<b>27.459.666</b>

### 22- Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	73.233.432	54.362.043
Temettü gelirleri	9.921.503	10.450.536
Kur farkı geliri	58.993.564	1.364.253
Kredi faiz gelirleri	10.273.678	14.350.674
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	31.849.270	83.071.455
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	1.515.232	3.505.796
Vadeli İşlem Geliri	1.196.535	110.271
Diğer	2.658.997	-
İştirak Satış Geliri	233.365.973	-
Diğer faiz gelirleri	2.824.677	1.014.209
	<b>425.832.861</b>	<b>168.229.237</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 23 - Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2013	1 Ocak- 30 Eylül 2012
Faiz gideri	102.425.569	98.066.818
Kur farkı zararı	-	14.769.609
Teminat mektubu için ödenen komisyon gideri	7.403.848	4.931.310
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	4.579.650	-
Diğer	2.971.606	1.898.544
Komisyon giderleri Diğer	-	2.330.704
Türev işlem zararları	49.278.448	1.063.513
	<b>166.659.120</b>	<b>123.060.498</b>

### 24 – İlişkili taraf açıklamaları

#### İlişkili taraflardaki banka mevduatları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	1.957.930.805	378.604.948
Yapı Kredi Netherland N.V. - diğer ilişkili kuruluş	2.985.537	1.447.210
	<b>1.960.916.342</b>	<b>380.052.158</b>

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdinde tutulan mevduatların 1.470.645 TL tutarındaki (31 Aralık 2012: 5.680.314 TL) kısmı müşteri mevduatlarından oluşmaktadır.

#### İlişkili taraflardaki nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon- diğer ilişkili kuruluş	233.354	298.722
	<b>233.354</b>	<b>298.722</b>



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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**İlişkili taraflardan alacaklar****Komisyon ve portföy yönetim ücreti alacakları**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.525.261	2.475.027
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	794.828	36.514
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	907.042	1.403.753
Yapı Kredi B tipi Yatırım Ortaklığı	53.100	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	-	-
Diğer - diğer ilişkili kuruluş	-	-
	<b>4.280.231</b>	<b>3.915.294</b>

**24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****İlişkili taraflara borçlar**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<b>Ticari borçlar</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	3.187.912	3.365.971
	<b>3.187.912</b>	<b>3.365.971</b>

**Finansal ve diğer borçlar**

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - ortak	20.500.000	-
Yapı Kredi Sigorta AŞ - iştirak	-	217.797
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	7.487	4.119
Yapı Kredi Emeklilik	42.644	-
Setur Servis Turistik A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	406	-
Opet Petrolcülük A.Ş. –diğer ilişkili kuruluş	4.529	1.500
Oto Koç –diğer ilişkili kuruluş	-	12.776
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	5.782	-
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri AŞ–diğer ilişkili kuruluş	242	-
	<b>20.561.090</b>	<b>236.192</b>

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Fonları - diğer ilişkili kuruluş	19.590.318	14.306.021
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları- diğer ilişkili kuruluş	7.481.059	2.495.857
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yatırım Fonları- diğer ilişkili kuruluş	2.716.670	9.078.742
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. ÖPY Yönetim Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	165.745	
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. ÖPY başarı Ücreti - diğer ilişkili kuruluş	55.000	81.806
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	135.000	643.462
Koç Holding A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	8.815	31.584
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	24.084
Türk Traktör A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	19.084
Tofaş Türk Otomobil Fabrikaları A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	16.584
Arçelik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	16.584
Otokar Otobüs Karoseri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	14.084
Ford Otosan Otomotiv San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	24.084
Aygaz A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.084
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	1.422.491
Marmaris Altınyunus Turistik Tesisleri A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.084
Tat Konserve ve Sanayi A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	8.815	9.084
Diğer-diğer ilişkili kuruluş	231.201	288.217
	<b>30.463.143</b>	<b>28.489.930</b>

### 24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

#### İlişkili taraflardan sağlanan diğer gelirler

##### Faiz gelirleri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. -ortak	30.665.566	59.981.416
Yapı Kredi Niderland N.V. -diğer ilişkili kuruluş	110.385	400.742
	<b>30.775.951</b>	<b>60.382.157</b>

##### Hizmet paylaşım geliri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	25.096	24.352
	<b>25.096</b>	<b>24.352</b>

##### Kira geliri

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı A.Ş.-iştirak	25.096	16.207
	<b>25.096</b>	<b>16.207</b>

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Yapı Kredi Sigorta A.Ş.- iştirak	231.068	825.219
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	637.931	564.011
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. - diğer ilişkili kuruluş	148.693	142.994
Setur Servis Turistik A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	233.485	125.916
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	141.126	92.900
Avis AŞ – diğer ilişkili kuruluş	113.168	100.037
Opet Petrolcülük A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	102.696	103.311
Koç Holding A.Ş. -diğer ilişkili kuruluş	62.712	5.782
Unicredit Menkul Değerler A.Ş.	241.081	-
Diğer	338.067	443.769
	<b>2.250.027</b>	<b>2.403.939</b>

**24 – İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)****İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	19.013.372	15.177.335
Yapı Kredi Emeklilik	42.644	-
	<b>19.056.016</b>	<b>15.177.335</b>

**İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.-ortak	115.005	47.962
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O- -diğer ilişkili kuruluş	-	-
	<b>115.005</b>	<b>47.962</b>

**Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>30 Eylül 2012</b>
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	4.106.580	2.364.757
	<b>4.106.580</b>	<b>2.364.757</b>

**Temettü geliri**

	<b>30 Eylül 2013</b>	<b>30 Haziran 2012</b>
Yapı Kredi Sigorta A.Ş. -iştirak	-	8.630.337
Takasbank	8.745.000	1.347.771
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. - iştirak	-	13.042
Yapı Kredi B Tipi Yatırım Ortaklığı	664.910	18.855
	<b>9.409.910</b>	<b>10.010.005</b>

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)**

**25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

**a. Kur riski**

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

	30.Eyl.13				31.Ara.12			
	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Parasal Finansal Varlıklar	2.432.994.539	7.304.149	879.802.990	31.222	36.687.738	5.046.466	11.757.086	17.470
<b>Dönen varlıklar</b>	<b>2.432.994.539</b>	<b>7.304.149</b>	<b>879.802.990</b>	<b>31.222</b>	<b>36.687.738</b>	<b>5.046.466</b>	<b>11.757.086</b>	<b>17.470</b>
Finansal Yükümlülükler	-1.470.645	-519.032	-145.340	-7.285	-7.264.789	7.264.789	-170.517	-4.851
<b>Kısa vadeli finansal yükümlülükler</b>	<b>-1.470.645</b>	<b>-519.032</b>	<b>-145.340</b>	<b>-7.285</b>	<b>-7.264.789</b>	<b>7.264.789</b>	<b>-170.517</b>	<b>-4.851</b>
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık								
Türev araçlar	-2.395.752.339	-	887.725.913	-	-27.992.601	-470.000	11.546.872	-
<b>Net yabancı para valik (yükümlük) pozisyonu(*)</b>	<b>35.771.554</b>				<b>1.430.348</b>			

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

Yabancı para varlıklar mevduat ve yurtdışı piyasalara verilen teminatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para yükümlülükler müşterilere borçlardan oluşmaktadır.

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 25 – Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Yabancı para bilanço dışı yükümlülükler verilen teminat mektupları ile türev işlemlerinden oluşmaktadır (Dipnot 13).

Aşağıdaki tablo, Grup'un ABD Doları, AVRO ve diğer kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar ABD\$'nın, AVRO'nun ve diğer yabancı paraların TL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

30 Haziran 2013	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
ABD Doları net	(1.380.861)	1.380.861		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
Avro net varlık	(241.765.108)	241.765.108		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
<b>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</b>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(6.420)	6.420		
			-	-
<b>Toplam</b>	<b>(243.152.389)</b>	<b>243.152.389</b>		

31 Aralık 2012	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynak	
	Kar / Zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<b>ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
ABD Doları net	(214.055)	214.055		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
<b>Avro kurunun %10 değişmesi halinde:</b>				
Avro net varlık	(2.724.813)	2.724.813		
varlık/yükümlülük etkisi			-	-
<b>Diğer döviz kurlarının ortalama %10 değişmesi halinde:</b>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	(3.427)	3.427		
			-	-
<b>Toplam</b>	<b>(2.942.295)</b>	<b>2.942.295</b>		

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 25 – 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 2013

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse Senetleri</b>						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	- -	- -	- -	- -
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	10%	Artış Azalış	5.951.100 -5.951.100	- -	5.951.100 -5.951.100	- -

#### 31 Aralık 2012

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
<b>Hisse Senetleri</b>						
Satılmaya hazır finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	21.545.379 (21.545.379)	21.545.379 (21.545.379)	- -	21.545.379 (21.545.379)
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	%10	Artış Azalış	3.189.219 (3.189.219)	- -	3.189.219 (3.189.219)	- -

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

1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 26 - 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:

- b. Şirket, 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 19 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2012 - 40 adet yatırım fonu, 16 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ücreti gelirlerinin toplamı net 29.803.923 TL'dir (30 Eylül 2012 – 25.766.345 TL).

#### 01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 33. Alt Fon (APG36)	22.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 34. Alt Fon (APG37)	22.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 35. Alt Fon (APG38)	31.05.2013
Société d'investissement à capital variable (SICAV)	07.05.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Ülkem İçin Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu	02.07.2013

#### 01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi sona eren fonlar;

Fon adı	Yatırım dönemi bitiş tarihi
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 25. Alt Fon (APG28)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 26. Alt Fon (APG29)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 28. Alt Fon (APG31)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 29. Alt Fon (APG32)	20.02.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 30. Alt Fon (APG33)	15.05.2013
Yapı Kredi Bankası B Tipi %100 Anapara Garantili 31. Alt Fon (APG34)	26.06.2013

#### 01.01.2013 – 30.09.2013 tarihleri arasında yatırım dönemi başlayan bireysel emeklilik fonları

Fon adı	Yatırım dönemi başlangıç tarihi
Yapı Kredi Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013
Yapı Kredi Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013
Yapı Kredi Emeklilik Standart Emeklilik Yatırım Fonu	02.05.2013

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30 Eyl 2013	31Ara 2012	30 Eyl 2013	31 Ara 2012
	%	%	Bin TL	Bin TL
<b>Yatırım fonları</b>				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,007	0,007	112.166	128.473
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Özel Portföy Yönetimi Büyüme Amaçlı Değişken Fonu	0,00555	0,00555	38.703	24.837
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,00493	0,006	83.997	87.980
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Hisse Senedi Alt Fonu (2. Alt Fon)	0,01	0,01	24.831	22.822
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu	0,0014	0,0014	6.250	2.857
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (6. Alt Fon)	0,007	0,007	86.626	46.760
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Orta Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu(3.Alt Fon)	0,00384	0,006	127.221	165.788
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Allianz Sigorta Özel Fon	-	-	-	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi İMKB 100 Endeksi Fonu(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	19.516	15.833
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon)	0,01	0,01	5.475	3.670
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Özel Bankacılık İMKB 30 Endeksi Fonu (Hisse Senedi Yoğun)	0,0028	0,0028	7.757	11.821
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Altın Fonu	0,0055	0,0055	57.989	85.934
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Performans Odaklı Değişken Fon	0,007	0,007	70.193	45.633
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Çok Uzun Vadeli Tahvil Bono Fon	0,007	0,007	22.181	28.895
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı İMKB Temettü Endeksi Alt Fon (1.alt fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	31.732	16.747
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Bayilere Yönelik Değişken Alt Fon (7.Alt Fon) Fonu	0,0055	0,0055	766	239
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Özel Sektör Odaklı Değişken Alt Fon (8.Alt Fon) Fonu	0,005	0,005	155.424	117.925



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

### 1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı) (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fon'a bağlı Emtia Fonları Fon Sepeti Fonu (1.Alt Fon)	0,007	0,007	836	331
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Değişken Alt Fonu (4. Alt Fon)	0,0055	0,0055	16.071	31.652
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Bankacılık Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0,0055	0,0055	101.693	34.019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Tahvil Bono (Eurobond) Fonu	0,008	0,008	6.343	14.050
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. İstanbul Serbest Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	44.350	8.001
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Yabancı Menkul Kıymetler Fonu	0,01	0,01	1.730	1.238
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Likit Fon	0,00325	0,003	1.101.849	1.343.969
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (5. Alt Fon)	0,003	0,003	2.445	38.230
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Değişken Alt Fonu (3. Alt Fon)	0,005	0,005	150.405	254.175
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Değişken Alt Fon (1. Alt Fon)	0,008	0,01	17.608	13.620
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Koç Şirketleri İştirak Alt Fonu (3. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,01	0,01	100.339	65.617
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonuna Bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (1.Alt Fon)	0,00575	0,006	259.419	361.593
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İMKB Ulusal 30 Endeksi Alt Fonu (4. Alt Fon)(Hisse Senedi Yoğun)	0,006	0,006	18.852	23.316
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Agresif Hisse Senedi Alt Fonu (4.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,01	0,01	569	167
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı İdea Model Portföy Hisse Senedi Alt Fonu (5.Alt Fon) (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,01	0,01	20.613	2.140
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Portföy Yönetimi Performans Odaklı Değişken Alt Fonu (4.Alt Fon)	0,00055	0,00055	205.426	89.172
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Alt Fonu (9.Alt Fon)	0,00575	0,006	2.618.934	2.151.541
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi Şemsiye Fonu'na bağlı Ülkem İçin Büyüme Amaçlı Değişken Alt Fonu (14. Alt Fon)	0,00412	-	11.982	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmibeşinci Alt Fon	-	0,0059	-	32.396
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmialtıncı Alt Fon	-	0,0057	-	5.387
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonuna Bağlı B Tipi % 100 Anapara Garantili Yirmisekizinci Alt Fon	-	0,0028	-	2.415
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Yirmidokuzuncu Alt Fon	-	0,0045	-	1.431
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. B Tipi %100 Anapara Garantili Dinamik -Otuzuncu Alt Fon	-	0,0055	-	3.915
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbirinci Alt Fonu	-	0,0049	-	13.272
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Garantili Şemsiye Fonu'na bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzikinci Alt Fonu	0,00254	-	11.595	13.542
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzüçüncü Alt Fon	0,0028	-	5.486	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzdördüncü Alt Fonu'na Garanti Verilmesi	0,002972	-	16.750	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nin Garantili Şemsiye Fonu'na Bağlı Özel Sektör Borçlanma Araçlarına Yatırım Yapan B Tipi %100 Anapara Garantili Otuzbeşinci Alt Fon	0,00395068	-	4.035	-
Sınav (Société d'investissement à capital variable)	0,0014	-	10.001	-
<b>Toplam yatırım fonları</b>			<b>5.578.158</b>	<b>5.311.403</b>

Fonun adı	Komisyon oranları		Fon toplam değerleri	
	30 Eyl 2013	31 Ara 2012	30 Eyl 2013	31 Ara 2012
	%	%	Bin TL	Bin TL
<b>Emeklilik fonları</b>				
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	1.069.779	1.046.381
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	1.531.198	1.095.562
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Likit Kamu Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	266.836	256.859
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Döviz Cinsinden Kamu Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	200.793	216.338
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Hisse Senedi Emeklilik Yat. Fonu	0,0055	0,0055	269.081	230.633
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	179.150	191.814
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Gelir Amaçlı Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu (Euro)	0,0052	0,0052	14.861	10.402
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek (TL) Grup Emeklilik Fonu	0,0028	0,0028	183.617	136.242
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emanet Likit - Karma Emeklilik Yat. Fonu	0,0028	0,0028	3.425	42.572
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Uluslar arası Teknoloji Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	25.897	7.582
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Esnek Döviz Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0028	0,0028	4.602	5.400
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Büyüme Amaçlı Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	236.723	162.658
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Pera Y Esnek Grup Emeklilik Yatırım Fonu	0,0034	0,0034	27.455	23.150
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	12.359	4.569
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Alternatif Esnek Emeklilik Yatırım Fonu	0,0055	0,0055	22.972	5.310
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. İMKB Temettü Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	0,0052	0,0052	22.825	14.413
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu	0,005151	-	9.576	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	0,005151	-	1.044	-
Yapı Kredi Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	0,00096	-	103.998	-
<b>Toplam yatırım fonları</b>			<b>4.186.191</b>	<b>3.449.885</b>
<b>Toplam</b>			<b>9.764.349</b>	<b>8.761.288</b>

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

**1 Ocak - 30 Eylül 2013 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

### **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. Tebliğ Seri: V No:34 hükümlerine göre aracı kurumların alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olmaları gereken öz sermaye tutarı 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönem için 845.000 TL (31 Aralık 2012: 832.000 TL) olarak belirlenmiştir. Ayrıca, aracı kurumlar yapılan her bir sermaye piyasası faaliyeti için öz sermayelerini aşağıda belirtilen oranlarda artırmak zorundadırlar. Bu kapsamda Şirket için toplam öz sermaye tutarı 2.120.000 TL'dir (31 Aralık 2012: 2.087.000 TL).

- Halka arza aracılık faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Menkul kıymetlerin geri alma veya satma taahhüdü ile alım satımı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %50'si,
- Portföy yöneticiliği faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %40'ı,
- Yatırım danışmanlığı faaliyeti için, alım satım aracılığı faaliyeti için sahip olunması gereken öz sermaye tutarının %10'u,

### **26 - Finansal tabloların önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar (devamı)**

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 4. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre aracı kurumların sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Grup, 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

### **27 - Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

Bulunmamaktadır.

-