

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

**1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
NOTLAR**

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

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	7-53
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	22
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	22
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	22-23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	23-25
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	25
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	25-26
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26-27
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	27
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	28
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	28
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	29
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-30
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	31
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR	31-32
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	33
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	33
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR	33-35
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	39
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ	39-40
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	40
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	40
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	41-43
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ	44
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	44-50
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR	51-52
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	53
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	53

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	1.614.362.677	3.548.582.985
Finansal yatırımlar	7	95.647.151	48.229.561
- Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar		23.454.099	5.792.261
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		1.197.743	-
- İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar		70.995.309	42.437.300
Ticari alacaklar	10	582.633.396	617.140.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	126.734.235	77.353.118
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		455.899.161	539.787.348
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	11.624.986	14.811.329
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	10.808.733	14.745.993
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		816.253	65.336
Diğer alacaklar	12	153.569.518	171.876.384
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		153.569.518	171.876.384
Türev araçlar	17	-	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		-	-
Peşin ödenmiş giderler	20	5.626.165	5.786.281
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	29	586.214	-
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.039.951	5.786.281
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	1.504.252	5.144.165
Diğer dönen varlıklar		88.551	2.440
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		88.551	2.440
Toplam dönen varlıklar		2.465.056.696	4.411.573.611
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	75.721.830	80.252.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		75.721.830	75.768.427
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		-	4.484.024
Maddi duran varlıklar	13	8.785.511	8.364.898
Kullanım hakkı varlıkları	14	3.613.077	3.194.530
Maddi olmayan duran varlıklar	15	30.214.191	29.514.832
Ertelenmiş vergi varlığı	23	16.370.081	18.731.203
Toplam duran varlıklar		134.704.690	140.057.914
Toplam varlıklar		2.599.761.386	4.551.631.525

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

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

31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	1.480.598.591	3.407.195.281
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	2.403.025	2.189.680
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.403.025	2.189.680
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.478.195.566	3.405.005.601
- Banka kredileri	9	7.516.874	209.943.264
- Kiralama işlemlerinden borçlar	9	21.837	174.210
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		1.470.656.855	3.194.888.127
Ticari borçlar	10	419.547.317	400.392.813
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	31.021.427	65.023.613
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		388.525.890	335.369.200
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	2.631.699	4.551.946
Diğer borçlar	12	78.270.010	43.625.638
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	81.154	39.550
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		78.188.856	43.586.088
Türev araçlar	17	63.402.632	61.074.324
- Alım satım amaçlı türev araçlar		63.402.632	61.074.324
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	4.695.913	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar		8.256.083	21.623.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	5.843.495	19.210.501
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	2.412.588	2.412.588
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	21.242.668	17.563.318
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		21.242.668	17.563.318
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.078.644.913	3.960.322.149
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.442.813	1.112.401
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.422.671	1.089.597
- Kiralama işlemlerinden borçlar	9	1.422.671	1.089.597
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	9	20.142	22.804
- Kiralama işlemlerinden borçlar		20.142	22.804
Uzun vadeli karşılıklar	18	13.502.966	14.297.584
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		13.502.966	14.297.584
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		14.945.779	15.409.985
Toplam yükümlülükler		2.093.590.692	3.975.732.134
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	22	98.918.083	98.918.083
Sermaye düzeltme farkları	22	63.078.001	63.078.001
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		19.748.013	19.458.702
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.432.696)	(2.722.007)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		150.583	102.601
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		150.583	102.601
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	184.106.085	173.078.307
Geçmiş yıllar karları		84.609.777	84.609.777
Net dönem karı		48.019.310	126.251.462
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		498.629.852	565.496.933
Kontrol gücü olmayan paylar	22	7.540.842	10.402.458
Toplam özkaynaklar		506.170.694	575.899.391
Toplam kaynaklar		2.599.761.386	4.551.631.525

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

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

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Mart 2019	
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	1.153.457.100	967.544.705
Satışların maliyeti (-)	24	(1.096.155.394)	(926.851.943)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	24	57.301.706	40.692.762
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	30.837.908	17.577.597
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(1.133.101)	(1.770.078)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	25	29.704.807	15.807.519
Brüt kar		87.006.513	56.500.281
Genel yönetim giderleri (-)	26	(40.380.763)	(35.803.059)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	26	(18.482.410)	(11.141.221)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	170.739.523	400.426.213
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(134.575.233)	(363.135.055)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		64.307.630	46.847.159
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	23	(14.079.349)	(10.187.639)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(11.813.360)	(40.390.972)
- Ertelenmiş vergi geliri	23	(2.265.989)	30.203.333
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		50.228.281	36.659.520
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	22	2.208.971	1.077.646
Ana ortaklık payları		48.019.310	35.581.874
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Krs)	30	0,51	0,37

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

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

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2019
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem karı		50.228.281	36.659.520
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		289.311	8.564.685
Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		-	10.512.000
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		370.911	468.365
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(81.600)	(2.415.680)
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar, vergi etkisi		-	(2.312.640)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları), vergi etkisi		(81.600)	(103.040)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		47.982	(114.059)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		61.515	(146.229)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(13.533)	32.170
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı (gelir) / gider, vergi etkisi		(13.533)	32.170
Diğer kapsamlı gelir		337.293	8.450.626
Toplam kapsamlı gelir		50.565.574	45.110.146
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		50.565.574	45.110.146
Kontrol gücü olmayan paylar	22	2.208.971	1.077.646
Ana ortaklık payları		48.356.603	44.032.500
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırs)	30	0,51	0,46

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

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

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı			
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	71.323	13.981.349	(2.439.748)	234.277.667	84.609.777	102.284.058	594.780.510	8.477.865	603.258.375
Transferler		-	-	-	-	-	-	102.284.058	(102.284.058)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(114.059)	8.199.360	365.325	-	-	35.581.874	44.032.500	1.077.646	45.110.146
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	35.581.874	35.581.874	1.077.646	36.659.520
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(114.059)	8.199.360	365.325	-	-	-	8.450.626	-	8.450.626
Kar payları	22	-	-	-	-	-	(61.199.360)	(102.284.058)	-	(163.483.418)	(4.056.240)	(167.539.658)
31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	(42.736)	22.180.709	(2.074.423)	173.078.307	84.609.777	35.581.874	475.329.592	5.499.271	480.828.863
1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	102.601	22.180.709	(2.722.007)	173.078.307	84.609.777	126.251.462	565.496.933	10.402.458	575.899.391
Transferler		-	-	-	-	-	-	126.251.462	(126.251.462)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	47.982	-	289.311	-	-	48.019.310	48.356.603	2.208.971	50.565.574
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	48.019.310	48.019.310	2.208.971	50.228.281
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	47.982	-	289.311	-	-	-	337.293	-	337.293
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	150.583	22.180.709	(2.432.696)	184.106.085	84.609.777	48.019.310	498.629.852	7.540.842	506.170.694

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

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

1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2020	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(112.879.433)	62.533.269
Dönem karı		50.228.281	36.659.520
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(45.569.341)	10.960.704
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14, 15	2.483.819	2.223.174
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(14.449.279)	9.668.927
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(14.450.935)	4.842.533
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		-	(77.560)
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.656	4.903.954
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		28.773.906	169.717.691
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(31.565.299)	(39.924.983)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		60.339.205	209.642.674
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(77.763.026)	(177.032.299)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		905.717	(2.890.276)
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları			
- Kazançları ile ilgili düzeltmeler		905.717	(2.890.276)
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	14.479.522	9.273.487
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(60.107.816)	57.077.385
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(43.840.668)	(88.471.573)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		34.507.071	(219.583.839)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(49.695.792)	(23.350)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		84.202.863	(219.560.489)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda azalış / (artış)		3.186.343	3.543.146
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		18.306.866	4.310.762
- İlişkili taraflardan diğer alacaklardaki artış		-	(54.462)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		18.306.866	4.365.224
Türev varlıklardaki artış (-)		-	62.330.575
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		160.116	(1.125.846)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		19.154.503	142.756.158
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		(34.002.186)	79.365
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış		53.156.689	142.676.793
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		(1.920.247)	6.089.666
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		38.323.722	7.928.724
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		41.604	44.698
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış)		38.282.118	7.884.026
Türev yükümlülüklerdeki azalış		2.328.308	65.042.573
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer azalış ile ilgili düzeltmeler		(130.313.830)	74.257.039
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış		(130.313.830)	74.257.039
Faaliyetlerle ilgili nakit akışları		(55.448.876)	104.697.609
Alınan temettüleri		472.681	2.091.793
Alınan faiz		31.092.618	37.833.190
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(20.652.815)	(19.736.335)
Ödenen vergiler		(68.728.316)	(76.265.430)
Diğer nakit girişleri/ (çıkışları)		385.275	13.912.442
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.721.896)	(6.653.237)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.721.896)	(6.653.237)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(894.733)	(4.884.536)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(1.827.163)	(1.768.701)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(2.003.689.326)	405.846.808
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		24.093.899.187	11.643.333.529
- Kredilerden nakit girişleri		23.793.071.500	10.565.029.745
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		300.827.687	1.078.303.784
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(25.808.754.587)	(10.850.924.324)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(25.203.329.236)	(9.977.474.776)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(605.425.351)	(873.449.548)
Ödenen temettüleri	22	(120.294.271)	(167.539.658)
Ödenen faiz		(60.339.204)	(209.642.674)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(893.129)	-
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(107.307.322)	(9.380.065)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		(2.119.290.655)	461.726.840
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		77.763.026	177.032.299
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)		(2.041.527.629)	638.759.139
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	3.465.573.415	2.825.326.153
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	1.424.045.786	3.464.085.292

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

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

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

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

1. ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Şirket” veya bağlı ortaklığı ile birlikte bu konsolide finansal tablolarda “Grup” olarak adlandırılmıştır), Finanscorp Finansman Yatırım Anonim Şirketi unvanıyla, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, her türlü sermaye piyasası araçları ile ilgili, sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak ve bu faaliyetler ile ilgili olarak her türlü işlem ve sözleşmeler yapmak ve aracılık faaliyetlerinde bulunmak üzere 8 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş ve kuruluş 15 Eylül 1989 tarih ve 2358 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. 1996 yılında Şirket hisselerinin %99,6’sı Yapı ve Kredi Bankası Anonim Şirketi (“Banka”)’ne devredilmiştir. Şirket’in unvanı 9 Eylül 1996 tarihinde Yapı Kredi Yatırım Anonim Şirketi, 5 Ekim 1998 tarihinde ise Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

Şirket’in ana sermayedarı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin %57,4 oranındaki hisseleri 28 Eylül 2005 tarihinde Çukurova Holding A.Ş., çeşitli Çukurova Grubu Şirketleri ve Mehmet Emin Karamehmet ile Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (“KFH”), Koçbank N.V. ve Koçbank A.Ş. arasında imzalanan Hisse Alım Sözleşmesine istinaden satılmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde KFH dolaylı olarak Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’nin %57,4 oranında hissesine sahip olmuştur.

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

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

5 Şubat 2020’de yapılan hisse devir anlaşmasıyla KFH’nin ana ortak Banka’daki sermaye payı %40,95; UniCredit S.P.A’nın ise %20 olarak belirlenmiştir. Şirket’in ana ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.(“YKB”), nihai ortağı KFH’dir.

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN / GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

- Paya dayalı türev araçları
 - Pay endekslerine dayalı türev araçları
 - Diğer türev araçları
 - Yatırım danışmanlığı faaliyeti
 - Halka arza aracılık faaliyeti
 - Aracılık yüklenimi
 - En iyi gayret aracılığı
 - Sınırlı saklama hizmeti
- c) Menkul kıymetler borsalarına üye olarak, borsa işlemlerinde bulunmak,
- d) Menkul kıymetlerin geri alım ve satım taahhüdü ile alım satımı,
- e) Müşterilerin verdiği yetkiye bağlı olarak müşteriler nam ve hesabına sermaye piyasası araçlarının anapara, faiz, temettü ve benzeri gelirlerinin tahsili, ödenmesi ile yeni bedelsiz pay alma haklarını kullanmak,
- f) Kredili menkul kıymet, açığa satış ve menkul kıymetlerin ödünç alınması ve verilmesi.

Grup’un kurucusu olduğu 37 adet (31 Aralık 2019: 36) yatırım fonu mevcuttur. Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 260’dır (31 Aralık 2019: 265).

Şirket’in merkezi, Levent Mah. Cömert Sok. No: 1A A Blok, D: 21-22-23-24-25-27 Levent-Beşiktaş / İstanbul’dur.

Bağlı ortaklık;

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

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

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

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

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

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2020 tarihi ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

2.1.1 Uygulanan muhasebe standartları

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

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

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Grup’un konsolide finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2019 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.1.3 Netleştirme / mahsup

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

2.1.4 İşletmenin sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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

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

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
 - b) Muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
 - c) Muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
 - d) Varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
 - e) Varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
 - f) Mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. Etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. Şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyretilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
 - g) Eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
 - h) Geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.
- **TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.
 - **TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.
 - **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorunda iken TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorundadırlar. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenmektedir. Bu durumda, yeni muhasebe modeli kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olmaktadır. TFRS 16'ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- **TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”;** 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.
- **2015-2017 yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- **TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler;** 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.
- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
 - **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
 - **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
 - **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

2.2 MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

2.3 MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Konsolidasyon esasları

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

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

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

Bağlı ortaklık

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

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

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

Bağlı ortaklığın bilançosu ve gelir gider tablosu tam kapsamlı konsolidasyona tabi tutulmuş ve Şirket’in sahip olduğu bağlı ortaklığın taşınan değeri ilgili hissedarın sermayesi ile netleştirilmiştir.

Bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ve faaliyet sonuçlarındaki azınlık payına sahip hissedarların payları; “Azınlık payı” olarak sınıflandırılmıştır. Şirket ile bağlı ortaklık arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir. Bağlı ortaklık, operasyonlar üzerindeki kontrolün Şirket’e transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından hariç tutulacaktır.

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(b) Hasılatın tanınması

(i) Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

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

(ii) Faiz gelir ve gideri ile temettü gelirleri

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

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

(c) Ticari alacaklar

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

(d) Finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(iii) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

(iv) Krediler ve diğer alacaklar

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

Grup, müşterilerine hisse senedi alımları için kredi kullanmaktadır.

(v) Geri satım sözleşmeleri

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

(e) Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(f) Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

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

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

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

(h) Finansal yükümlülükler

(i) *Geri alım sözleşmeleri*

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

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

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

(ii) *Diğer finansal yükümlülükler*

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

(i) *Borçlanma maliyetleri*

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(i) Kur değişiminin etkileri

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

(j) Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve varlıklar

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

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

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

(k) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

(l) İlişkili taraflar

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

(m) Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

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

(n) Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanmış fayda planları:

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

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

Tanımlanmış katkı planları:

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

(o) Sermaye ve temettüler

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

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

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(ö) Nakit akım tablosu

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

(p) Hisse senedi ve ihracı

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

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

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

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

(s) Türev finansal araçlar

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

2.5 ÖNEMLİ MUHASEBE DEĞERLENDİRME, TAHMİN VE VARSAYIMLARI

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

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

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Ertelenmiş vergi varlığının tanınması

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

Covid – 19 etkisi

Son dönemde ortaya çıkan Covid-19 salgını, salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşullarda belirsizlikler yaratmaktadır. Covid-19’un dünya genelinde yayılması sonucunda dünyada olduğu gibi ülkemizde de bireyler ve işletmeler üzerinde yarattığı ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilmesi için çeşitli tedbirler alınmaktadır. Grup, sürecini devam ettirmekte olan salgının para ve sermaye piyasalarına etkisi neticesinde finansallara olası etkilerini takip etmekte ve değerlendirmeleri yapmaktadır.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	1.490.790.628	3.366.263.371
- Vadesiz mevduatlar	149.057.306	107.857.823
Ters repo işlemlerinden alacaklar	299.633	100.279.332
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(25.784.890)	(25.817.541)
	1.614.362.677	3.548.582.985

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 112.253.828 TL’si (31 Aralık 2019: 214.640.700 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili bankalar ve kuruluşlardaki nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 3.153.163 TL (31 Aralık 2019: 1.769.470 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 142.986.941 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup’un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

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

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

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, vadeli TL ve Avro mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 26 ve 68 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %10,62 ve %0,32’dir (31 Aralık 2019: ortalama vadeleri sırasıyla 48 ve 44 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %11,60 ve %0,40’dır).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatlar	1.417.675.788	3.366.263.371
Vadesiz mevduatlar	6.070.365	5.371.698
Ters repo işlemlerinden alacaklar	299.633	100.279.332
	1.424.045.786	3.471.914.401

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	24.676.059	23.454.099	23.454.099
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	24.676.059	23.454.099	23.454.099
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	1.184.736	1.199.213	1.197.743
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	1.184.736	1.199.213	1.199.213
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(1.470)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	67.952.971	71.825.120	70.995.309
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	67.952.971	71.825.120	71.242.840
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(247.531)
	93.813.766	96.478.432	95.647.151
	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.699.608	5.792.261	5.792.261
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.699.608	5.792.261	5.792.261
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	39.603.917	43.487.252	42.437.300
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	39.603.917	43.487.252	42.578.105
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(140.805)
	45.303.525	49.279.513	48.229.561

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Mart 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	47.053.055	75.740.334	75.721.830
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.860.522	15.092.779	15.092.779
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(18.504)
	47.053.055	75.740.334	75.721.830
	31 Aralık 2019		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	47.053.055	75.788.401	75.768.427
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	14.860.522	15.140.846	15.140.846
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(19.974)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	4.574.072	4.605.250	4.484.024
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	4.574.072	4.605.250	4.590.750
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(106.726)
	51.627.127	80.393.651	80.252.451

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 65.001.073 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 16).

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0 ay - 1 ay	-	13.330.169
3 ay - 1 yıl	70.995.309	29.107.131
1 yıl - 5 yıl	-	4.484.024
	70.995.309	46.921.324

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

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	46.921.324	33.425.290
Dönem içindeki alımlar	58.500.000	10.600.000
Değer azalışları (-) (faiz reeskontu dahil)	(678.484)	1.630.229
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(33.500.000)	(10.600.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(247.531)	(136.013)
Dönem sonu, 31 Mart	70.995.309	34.919.506

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

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

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye ait 26.280.000 adet pay senetlerini, İstanbul Takas ve Saklama Bankası’nın 2019/5692 no’lu duyurusundaki beheri 2,20 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Grup, sahibi olduğu Borsa İstanbul A.Ş.’ye ait 319.422 adet pay senetlerini, Borsa İstanbul A.Ş.’nin 2016/110 no’lu duyurusundaki beheri 8,40 TL teklif fiyatı ile değerlemiştir.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Takasbank Para Piyasası’na borçlar (*)	1.162.277.084	2.572.534.820
İhraç edilen bonolar	307.792.582	612.390.246
Banka kredileri (**)	7.516.874	209.943.264
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	2.424.862	2.363.890
Açığa satış işlemlerinden borçlar	587.189	2.476.990
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	-	7.486.071
	1.480.598.591	3.407.195.281

(*) Takasbank Para Piyasası’na borçlar ortalama 9 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %9,94’tür. (31 Aralık 2019: ortalama vadesi 32 gün, ortalama faiz oranı %11,33).

(**) Grup’un banka kredisi 57 gün vadeli olup, faiz oranı %9,97’tir (31 Aralık 2019: ortalama vadesi 29 gün, ortalama faiz oranı %10,75).

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

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

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

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

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

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	42.500.000	TL	8 Ocak 2020	8 Nisan 2020	10,38	10,92	Sabit
Bono	25.250.000	TL	22 Ocak 2020	15 Nisan 2020	9,61	10,07	Sabit
Bono	88.050.000	TL	29 Ocak 2020	15 Nisan 2020	9,67	10,13	Sabit
Bono	79.950.000	TL	5 Şubat 2020	6 Mayıs 2020	9,63	10,06	Sabit
Bono	20.600.000	TL	12 Şubat 2020	13 Mayıs 2020	9,94	10,38	Sabit
Bono	61.270.000	TL	19 Şubat 2020	22 Nisan 2020	10,09	10,59	Sabit

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	169.550.000	TL	27 Kasım 2019	29 Ocak 2020	11,50	12,06	Sabit
Bono	100.000.000	TL	22 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,60	12,12	Sabit
Bono	88.050.000	TL	10 Aralık 2019	12 Şubat 2020	11,10	11,62	Sabit
Bono	66.300.000	TL	20 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,50	12,01	Sabit
Bono	56.830.000	TL	25 Ekim 2019	22 Ocak 2020	13,80	14,54	Sabit
Bono	58.500.000	TL	4 Aralık 2019	5 Şubat 2020	11,40	11,95	Sabit
Bono	50.000.000	TL	20 Aralık 2019	18 Mart 2020	10,50	10,92	Sabit
Bono	30.850.000	TL	22 Kasım 2019	19 Şubat 2020	11,60	12,12	Sabit

Uzun vadeli borçlanmalar:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.442.813	1.112.401
	1.442.813	1.112.401

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşterilerden alacaklar	336.944.243	318.962.928
Kredili müşterilerden alacaklar	237.672.212	292.754.699
Komisyon alacakları	8.008.069	4.684.745
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Tahsil edilecek alacaklar	8.872	738.094
	582.633.396	617.140.466

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 237.672.212 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup, verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 419.200.210 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşterilere borçlar	246.947.636	252.439.720
Takas ve saklama merkezine borçlar	160.832.242	129.054.335
Acentelere ödenecek komisyonlar	7.178.587	6.535.181
Satıcılar	2.120.502	3.221.027
Müşteri açığa satış borçları	-	8.044.370
Diğer	2.468.350	1.098.180
	419.547.317	400.392.813

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	9.478.271	8.019.140
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	1.230.151	1.170.938
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	3.119.249
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	-	2.437.083
Diğer	916.564	64.919
	11.624.986	14.811.329

(*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Grup’un yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 37 (31 Aralık 2019: 36) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	123.110.452	149.445.873
Piyasalara verilen işlem teminatları	30.459.066	22.430.511
	153.569.518	171.876.384

Diğer borçlar

Alınan depozito ve teminatlar	77.697.512	43.094.744
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	81.154	39.550
	78.270.010	43.625.638

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

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

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Alımlar	-	886.104	8.629	894.733
Çıkışlar, net	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(73.664)	(357.725)	(42.731)	(474.120)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	4.420.320	4.033.022	332.169	8.785.511
Maliyet	11.026.598	21.722.939	5.068.563	37.818.100
Birikmiş amortisman (-)	(6.606.278)	(17.689.917)	(4.736.394)	(29.032.589)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	4.420.320	4.033.022	332.169	8.785.511
31 Aralık 2019				
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	4.788.641	2.741.701	544.935	8.075.277
Alımlar	-	1.915.666	-	1.915.666
Çıkışlar, net	-	(18.923)	-	(18.923)
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(1.133.801)	(178.664)	(1.607.122)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898
Maliyet	11.026.598	20.836.831	5.059.934	36.923.363
Birikmiş amortisman (-)	(6.532.614)	(17.332.188)	(4.693.663)	(28.558.465)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	4.493.984	3.504.643	366.271	8.364.898

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Mart 2020	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
İlaveler	204.073	670.178	426.191	1.300.442
Amortisman gideri (-)	(533.270)	(242.077)	(106.548)	(881.895)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	1.294.597	1.998.837	319.643	3.613.077
Maliyet	4.431.300	2.917.803	1.146.597	8.495.700
Birikmiş amortisman (-)	(3.136.703)	(918.966)	(826.954)	(4.882.623)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	1.294.597	1.998.837	319.643	3.613.077
31 Aralık 2019				
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	2.017.386	2.160.168	777.658	4.955.212
İlaveler	2.209.841	-	-	2.209.841
Amortisman gideri (-)	(2.603.433)	(589.432)	(777.658)	(3.970.523)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
Maliyet	4.227.227	2.160.168	777.658	7.165.053
Birikmiş amortisman (-)	(2.603.433)	(589.432)	(777.658)	(3.970.523)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530

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

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

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

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Mart 2020
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	29.514.832
İlaveler	1.827.163
İtfa payı (-)	(1.127.804)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	30.214.191
Maliyet	50.425.917
Birikmiş itfa payı (-)	(20.211.726)
Net defter değeri, 31 Mart 2020	30.214.191
	31 Aralık 2019
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	29.633.063
İlaveler	3.264.528
Çıkışlar	(3.436)
İtfa payı (-)	(3.379.323)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832
Maliyet	48.598.753
Birikmiş itfa payı (-)	(19.083.921)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	29.514.832

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

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

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

ii) Teminat mektupları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	1.954.237.711	3.031.927.117
	1.954.237.711	3.031.927.117

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya, Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri ve diğer kurumlara verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 94.554.150 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2019: 86.199.406 TL).

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

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

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	528.456.116	436.572.648
	528.456.116	436.572.648

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 528.456.116 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2019: 436.572.648 TL).

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan hazine bonosu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Müşteri emanetleri		
Devlet tahvilleri	3.521.482.209	3.238.307.889
Hisse senetleri	3.242.940.688	3.726.970.450
Yatırım fonları	1.309.651.253	1.690.707.632
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	710.192.466	725.433.466
Özel sektör tahvilleri	23.030.000	14.597.295
Diğer	12.989.290	4.003.713

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

v) Diğer

- i. Şirket, Allianz Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 6.550.500 AVRO (31 Aralık 2019: 6.550.500 AVRO) tutarında “Mesleki Sorumluluk” ve Ergo Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 9.000.000 TL (31 Aralık 2019: 9.000.000 TL) tutarında “İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi” kapsamı altındadır.
- ii. Vadesiz mevduatların 142.986.941 TL (31 Aralık 2019: 102.486.125 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- iii. Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 237.672.212 TL (31 Aralık 2019: 292.754.699 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 419.200.210 TL (31 Aralık 2019: 488.748.694 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- iv. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 65.001.073 TL (31 Aralık 2019: 46.921.324 TL) olan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkları; TCMB, BİST ve Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”)’de teminat olarak tutulmaktadır (Dipnot 7).

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. TÜREV İŞLEMLER

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

	31 Mart 2020 TL karşılığı		31 Aralık 2019 TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	5.764.950	969.432.235	6.751.540	2.674.082.720
Swap işlemler (satım)	5.864.400	1.025.339.501	6.831.230	2.715.665.316
Vadeli işlemler (alım)	-	418.743	-	1.059.304
Vadeli işlemler (satım)	-	444.155	-	1.077.111
	11.629.350	1.995.634.634	13.582.770	5.391.884.451

Türev işlemlerden alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemler	-	-
Vadeli işlemler	-	-
	-	-

Türev işlemlerden borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Swap işlemler	63.371.884	61.048.774
Vadeli işlemler	30.748	25.550
	63.402.632	61.074.324

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	5.843.495	19.210.501
	5.843.495	19.210.501
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	10.251.858	11.174.984
Kullanılmamış izin karşılığı	3.251.108	3.122.600
	13.502.966	14.297.584

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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

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

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR (Devamı)

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

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

(*) Ana ortaklık değerini yansıtmaktadır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup Grup’un kıdem tazminatı hesaplamalarında 1 Ocak 2020 tarihinden geçerli olan 6.730,15 TL (1 Ocak 2019: 6.017,60 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	11.174.984	9.102.464
Cari hizmet maliyeti	1.258.270	145.616
Faiz maliyeti	(431.275)	443.801
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(370.911)	(468.365)
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(1.379.210)	-
Dönem sonu, 31 Mart	10.251.858	9.223.516

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	3.122.600	2.866.962
Dönem içinde ayrılan karşılık	719.938	719.373
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(591.430)	(95.321)
Dönem sonu, 31 Mart	3.251.108	3.612.194

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	19.210.501	18.003.452
Dönem içinde ayrılan karşılık	5.315.169	4.701.000
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(18.682.175)	(15.880.748)
Dönem sonu, 31 Mart	5.843.495	6.823.704

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	1.687.420	3.743.655
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	944.279	808.291
	2.631.699	4.551.946

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek aylara ait giderler	4.720.610	4.032.747
Teminat mektubu komisyonları	905.555	1.753.534
	5.626.165	5.786.281

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	8.023.852	6.511.816
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	7.899.279	4.902.451
Ödenecek vergi ve fonlar	4.358.976	3.088.222
Diğer	960.561	3.060.829
	21.242.668	17.563.318

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2019: 98.918.083 TL) olup her biri 1kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2019: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür. Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31Aralık 2019 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

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

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

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

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

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

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

(*) 31 Mart 2020 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 107.765.514 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.814 TL’si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75’lik kısmı, 103.138.700 TL’si ise 2013 yılı iştirak satışından doğan karın %75’lik kısmının dağıtılmayan ve özkaynaklarda tutulan kısmından oluşmaktadır.

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

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

Bahsi geçen tebliğ hükümleri doğrultusunda, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar, hesaplanan kar payı tutarının genel kurula sunulacak son yıllık finansal tablolara göre sermayenin yüzde beşinden daha düşük olması veya söz konusu finansal tablolara göre net dağıtılabilir dönem karının 100.000 TL’nin altında olması durumunda, ilgili hesap dönemi için kar payı dağıtmayabilir ve bu durumda dağıtılmayan kar payı, daha sonraki dönemlerde dağıtılır.

4 Mart 2020 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 115.223.684 TL (2019: 163.483.418 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 11 Mart 2020 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

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

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

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem başı, 1 Ocak	10.402.458	8.477.865
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(5.070.587)	(4.056.240)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	2.208.971	5.980.833
Dönem sonu, 31 Mart	7.540.842	10.402.458

(*) Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış, bağlı ortaklığın dönem içerisinde yapmış olduğu kar dağıtımının, bağlı ortaklığın Şirket haricindeki ortaklarına düşen payı temsil etmektedir.

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(72.768.402)	(60.955.041)
Peşin ödenen vergiler	69.576.741	61.803.466
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar/(yükümlülükler), net	(3.191.661)	848.425

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Cari yıl vergi gideri	15.349.864	40.390.972
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(3.536.504)	-
Ertelenmiş vergi geliri	2.265.989	(30.203.333)
Toplam vergi gideri	14.079.349	10.187.639

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Vergi öncesi kar	64.307.630	46.847.159
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri	(14.147.679)	(10.306.375)
Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi	103.990	(6.616.726)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(35.660)	6.735.462
Cari yıl vergi gideri	(14.079.349)	(10.187.639)

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

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

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de Türkiye Büyük Millet Meclisi’nde onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci günü akşamına kadar beyan edip, aynı sürede de öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

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

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	25.602.680	27.723.481
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(9.232.599)	(8.992.278)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	16.370.081	18.731.203

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Geçici farklardan doğan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Türev işlemler	63.402.632	13.948.579	61.074.324	13.436.351
Beklenen kredi zararları karşılığı	26.052.395	5.731.527	26.085.046	5.738.710
Kıdem tazminatı karşılığı	10.251.858	2.255.409	11.174.984	2.458.496
Personel prim karşılığı	4.369.209	961.226	13.649.853	3.002.968
Kullanılmamış izin karşılığı	3.251.108	715.244	3.122.601	686.972
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	1.535.979	337.915	-	-
Gider tahakkukları	1.449.144	318.812	1.194.195	262.723
Dava karşılığı	1.290.529	283.916	1.290.529	283.916
TFRS 16 etkisi	248.386	54.645	281.761	61.987
Diğer	4.524.577	995.407	8.142.535	1.791.358
Ertelenmiş vergi varlıkları		25.602.680		27.723.481
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.436.807	6.256.098	28.436.807	6.256.098
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	11.059.973	2.433.194	9.379.424	2.063.473
Yapılmakta olan yatırımlar	1.864.099	410.102	2.592.197	570.283
Türev işlemler	-	-	-	-
Diğer	605.479	133.205	465.562	102.424
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		9.232.599		8.992.278
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		16.370.081		18.731.203
		1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019	
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		18.731.203	(879.018)	
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri		(2.265.989)	21.852.072	
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi		(95.133)	(2.241.851)	
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		16.370.081	18.731.203	

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

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

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

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Hasılat		
Hisse senedi satış gelirleri	1.063.833.638	871.070.053
Hisse senedi aracılık komisyonları	60.409.644	26.121.771
Hazine bonusu ve devlet tahvili satış gelirleri	11.959.389	56.123.268
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	9.713.668	5.309.614
Diğer aracılık komisyonları	5.327.024	657.569
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	5.122.550	2.012.252
Kurumsal finansman gelirleri	3.620.500	4.504.136
Repo işlemleri aracılık komisyonları	1.621.746	1.058.291
Fon destek / yönetim ücretleri	511.548	198.994
Takas saklama komisyonları	451.342	340.880
Danışmanlık hizmet gelirleri	345.832	288.120
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	26.164	13.695
Diğer hizmet gelirleri	14.664.344	11.013.533
Toplam hasılat	1.177.607.389	978.712.176
İadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(23.653.521)	(10.819.331)
Komisyon iadeleri (-)	(496.768)	(348.140)
Toplam iadeler ve indirimler (-)	(24.150.289)	(11.167.471)
Hasılat	1.153.457.100	967.544.705
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	(1.084.198.960)	(870.758.062)
Hazine bonusu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	(11.956.434)	(56.093.881)
Toplam satışların maliyeti (-)	(1.096.155.394)	(926.851.943)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	57.301.706	40.692.762

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

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

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

25. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	27.034.683	13.971.849
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	3.463.959	2.242.358
Bireysel emeklilik fon performans ücreti	-	29.464
Fon yönetim ücreti	30.498.642	16.243.671
Özel portföy yönetimi komisyonları	314.840	1.330.731
Portföy performans primleri	24.426	3.195
Özel portföy yönetim gelirleri	339.266	1.333.926
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	30.837.908	17.577.597
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Komisyon giderleri	(691.106)	(1.315.882)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(441.995)	(454.196)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(1.133.101)	(1.770.078)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)	29.704.807	15.807.519

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Personel gideri	26.414.125	23.836.111
Bilgi servisleri gideri	4.458.244	2.622.434
Amortisman ve itfa payı gideri	2.483.819	2.223.174
Vergi, resim ve harçlar	1.129.410	1.116.997
Haberleşme gideri	986.207	519.474
Bilgi işlem giderleri	955.710	1.809.589
Denetim ve danışmanlık gideri	692.705	559.684
Kırtasiye giderleri	446.558	142.430
IT Yeniden yapılandırma gideri	418.201	368.321
Temizlik giderleri	228.162	177.446
Bakım ve onarım giderleri	191.323	190.427
Kira gideri	169.839	148.812
Sigorta gideri	169.532	177.600
Temsil ve ağırlama giderleri	89.210	78.820
Taşıt giderleri	67.805	104.343
Toplantı ve seyahat giderleri	33.025	73.981
Diğer	1.446.888	1.653.416
	40.380.763	35.803.059

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

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

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

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	17.554.233	10.503.328
Saklama komisyonları	730.710	375.110
Reklam giderleri	197.467	262.783
	18.482.410	11.141.221

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	136.580.685	352.400.282
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	15.832.011	25.011.565
Kredi faiz gelirleri	9.725.424	9.308.281
Diğer faiz gelirleri	3.227.329	5.124.485
Devlet tahvili ve hazine bonusu faiz gelirleri	2.307.854	3.513.344
Repo işlemleri faiz gelirleri	900.833	2.431.930
Kur farkı gelirleri	593.882	2.754
Temettü gelirleri	472.681	2.091.793
Diğer gelirler	1.098.824	541.779
	170.739.523	400.426.213

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Türev işlem zararları	63.402.632	136.465.108
Takasbank Para Piyasası'na ödenen faiz gideri	35.600.231	156.931.994
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	12.603.858	52.617.144
Diğer faiz gideri	12.135.116	93.537
Komisyon giderleri	5.091.301	2.517.876
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	3.117.068	3.805.519
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	953.699	4.965.766
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri	198.292	229.259
Beklenen değer düşüklüğü karşılığı	1.656	4.964.583
Diğer giderler	1.471.380	544.269
	134.575.233	363.135.055

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan mevduatlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	112.253.828	214.640.700
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(3.153.163)	(1.769.470)
	109.100.665	212.871.230

(b) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	96.768.102	67.049.756
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	29.309.340	10.119.091
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	635.793	31.363
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	127.708
Diğer	21.000	25.200
	126.734.235	77.353.118

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	9.478.271	8.019.140
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.230.151	4.289.770
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	-	2.437.083
Diğer	100.311	-
	10.808.733	14.745.993

Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	376.426	-
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	209.788	-
	586.214	-

(c) İlişkili taraflara borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar		
Yapı ve Kredi Bankası	1.274.361	1.518.817
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	803.526	670.863
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	325.138	-
	2.403.025	2.189.680
Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	1.396.568	1.045.229
Yapı ve Kredi Bankası	26.103	44.368
	1.422.671	1.089.597

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Allianz Emeklilik A.Ş.	18.996.326	56.392.653
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.302.157	6.647.808
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	3.355.480	1.045.224
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	100.782	818.962
Diğer	266.682	118.966
	31.021.427	65.023.613

Diğer borçlar

Koç Holding A.Ş.	59.126	1.841
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	6.028	34.365
Diğer	16.000	3.344
	81.154	39.550

Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(24.751.445)	(40.705.583)
	(24.751.445)	(40.705.583)

(d) İlişkili taraflardan gelirler

İlişkili taraflardan sağlanan faaliyet gelirleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	27.034.683	13.732.478
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.725.306	239.371
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	3.460.294	1.659.308
Arçelik A.Ş.	-	1.000.000
Diğer	115.535	1.718.651
	34.335.818	18.349.808

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	436.694	11.022.387
	436.694	11.022.387

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	52.449.880	68.462.137
	52.449.880	68.462.137

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan ve henüz vadesi gelme..miş türev sözleşmelerin toplamı 390.951.399 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.017.028.076 TL).

İlişkili taraflardan sağlanan temttü gelirleri

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	74.432	54.462
	74.432	54.462

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

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

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(e) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2020	1 Ocak - 31 Mart 2019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	826.823	510.960
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	646.404	823.120
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	402.964	344.538
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	223.063	318.652
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	179.769	109.785
Avis A.Ş.	170.992	137.483
Allianz Sigorta A.Ş.	130.156	116.512
YK Bina Yönetimi	101.166	101.171
Opet Petrolcülük A.Ş.	55.262	56.517
Setur Servis Turistik A.Ş.	37.491	35.450
Diğer	12.703	136.005
	2.786.793	2.690.193

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	23.379.799	10.950.191
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	290.455	424.433
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	147.689	20.916
	23.817.943	11.395.540

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.191.293	72.391
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	123.007	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	13.747	-
	2.328.047	72.391

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.082.490 TL'dir (1 Ocak - 31 Mart 2019: 2.974.932 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

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

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

31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	50.228.281	36.659.520
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırs) **0,51** **0,37**

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Toplam kapsamlı gelir	50.565.574	45.110.146
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346

Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırs) **0,51** **0,46**

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a. Kredi riski açıklamaları

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

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

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

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

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

Grup’un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %81’dir (31 Aralık 2019: %84).

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

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

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

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

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri bazında maruz kalınan kredi risklerini göstermektedir. Maruz kalınan azami kredi riski tutarının belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Mart 2020	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	126.734.235	455.899.161	-	153.569.518	1.614.362.677	171.368.981	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	237.672.212	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	126.734.235	455.899.161	-	153.569.518	1.640.147.567	171.636.486	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(25.784.890)	(267.505)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(25.784.890)	(267.505)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

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

b. Piyasa riski açıklamaları

Faiz oranı riski

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

Grup'un bilançosunda gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar ve değişken faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıfladığı hazine bonosu ve devlet tahvilleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardan sabit faizli olanlar ise bu varlıkların itfası sonucu oluşan nakdin tekrar yatırıma yönlendirilmesi durumunda tekrar yatırım oranı riskine maruz kalabilmektedir.

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal varlıklar		
Bankalar	1.490.790.628	3.366.263.371
Ters repo işlemlerinden alacaklar	299.633	100.279.332
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	70.995.309	46.921.324
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	15.074.275	15.120.872
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	1.162.277.084	2.572.534.820
İhraç edilen menkul kıymetler	307.792.582	612.390.246
Banka kredileri	7.516.874	209.943.264
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	3.867.675	3.476.291

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

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

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

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

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

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

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

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	TL (%)	Avro (%)	TL (%)	Avro (%)
Varlıklar				
Nakit ve nakit benzeri değerler	10,62	0,32	11,60	0,40
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	14,98	-	17,09	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	15,65	-	20,68	-
Yükümlülükler				
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	9,94	-	11,33	-
Banka kredileri	9,97	-	10,75	-
İhraç edilen menkul kıymetler	10,36	-	12,17	-

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

	31 Mart 2020					Faizsiz	Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası			
Nakit ve nakit benzeri değerler	1.069.637.949	327.231.243	71.032.530	-	146.460.955	1.614.362.677	
Finansal yatırımlar	-	11.646.792	59.348.517	75.721.831	24.651.841	171.368.981	
Ticari alacaklar	237.672.212	-	-	-	344.961.184	582.633.396	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	170.909.220	170.909.220	
	1.307.310.161	338.878.035	130.381.047	75.721.831	686.983.200	2.539.274.274	
Finansal borçlar	1.171.155.700	181.628.869	127.814.022	1.442.813	-	1.482.041.404	
Ticari borçlar	-	-	-	-	419.547.317	419.547.317	
Diğer borçlar	-	-	-	-	187.306.058	187.306.058	
	1.171.155.700	181.628.869	127.814.022	1.442.813	606.853.375	2.088.894.779	
	136.154.461	157.249.166	2.567.025	74.279.018	80.129.825	450.379.495	
31 Aralık 2019							
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	Toplam	
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.621.495.982	819.229.180	-	-	107.857.823	3.548.582.985	
Finansal yatırımlar	13.330.169	-	29.107.131	80.252.453	5.792.259	128.482.012	
Ticari alacaklar	292.754.699	-	-	-	324.385.767	617.140.466	
Diğer varlıklar	-	-	-	-	192.476.434	192.476.434	
	2.927.580.850	819.229.180	29.107.131	80.252.453	630.512.283	4.486.681.897	
Finansal borçlar	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	-	3.408.307.682	
Ticari borçlar	-	-	-	-	400.392.813	400.392.813	
Diğer borçlar	-	-	-	-	162.735.900	162.735.899	
	3.082.028.064	322.803.327	2.363.890	1.112.401	563.128.713	3.971.436.394	
	(154.447.214)	496.425.853	26.743.241	79.140.052	67.383.570	515.245.503	

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

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

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

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

a. Kur riski

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

	31 Mart 2020				31 Aralık 2019			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	1.101.627.590	17.228.984	137.036.536	188.099	2.774.122.834	12.896.601	405.317.600	307.337
Diğer alacaklar	48.888.402	859.178	6.000.000	-	23.854.155	656.940	3.000.000	-
Dönen varlıklar (a)	1.150.515.992	18.088.162	143.036.536	188.099	2.797.976.989	13.553.541	408.317.600	307.337
Ticari borçlar	(130.693.632)	(16.609.116)	(2.982.802)	(178.117)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(130.693.632)	(16.609.116)	(2.982.802)	(178.117)	(94.672.935)	(12.294.748)	(2.979.275)	(294.608)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(1.031.648.057)	(900.000)	(142.173.757)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)	(1.031.648.057)	(900.000)	(142.173.757)	-	(2.723.573.657)	(1.150.000)	(408.495.839)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	(11.825.697)	579.046	(2.120.023)	9.982	(20.269.603)	108.793	(3.157.514)	12.729

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

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

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

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

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

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

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

31 Mart 2020	Kar / Zarar		Özkaynak	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
<i>ABD Dolar kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	754.613	(754.613)	754.613	(754.613)
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	3.059.162	(3.059.162)	3.059.162	(3.059.162)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	13.400	(13.400)	13.400	(13.400)
Toplam	2.317.979	(2.317.979)	2.317.979	(2.317.979)

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

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

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

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

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

b. Hisse senedi fiyat riski

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

31 Mart 2020

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Hisse senetleri						
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan		Artış	2.345.410	-	2.345.410	2.345.410
- Finansal varlıklar	% 10	Azalış	(2.345.410)	-	(2.345.410)	(2.345.410)

31 Aralık 2019

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

c. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Grup’un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir ve sığ piyasa yapısı ve piyasada oluşan engeller nedeniyle pozisyonların uygun bir fiyattan kapatılmaması veya pozisyonlardan çıkılamaması durumunda ortaya çıkabilecek zarar riski olarak tanımlanmıştır. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

	31 Mart 2020				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	1.482.041.404	1.275.050.885	212.909.207	1.442.813	1.489.402.905
Ticari borçlar	419.547.317	419.547.317	-	-	419.547.317
Diğer borçlar	78.270.010	78.270.010	-	-	78.270.010
	1.979.858.731	1.772.868.212	212.909.207	1.442.813	1.987.220.232

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

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

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

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

Grup, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

i. *Finansal varlıklar:*

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Devlet iç borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Finansal yatırımların maliyet, gerçeğe uygun değer ve kayıtlı değerleri dipnot 7'de belirtilmiştir.

ii. *Finansal yükümlülükler:*

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

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

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

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

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

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	23.454.099	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	23.454.099	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	76.919.573	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	16.272.018	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	63.402.632	-
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	5.792.261	-	-
- BİST’de işlem gören hisse senetleri	5.792.261	-	-
- Menkul kıymet yatırım fonları	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	75.768.427	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	15.120.872	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	-	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	61.074.324	-

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

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

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

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

a. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 37 adet yatırım ve 28 adet emeklilik fonunun (31 Mart 2019: 30 adet yatırım fonu, 17 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 30.056.647 TL'dir (31 Mart 2019: 15.789.475 TL).

b. Sermaye yönetimi ve sermaye yeterliliği gereklilikleri

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

Grup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre aracı kurumların öz sermayesi, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. 11 Temmuz 2013'de yayımlanan "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: V, No: 34)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ" uyarınca, dar yetkili aracı kurumların 2.000.000 TL, kısmi yetkili aracı kurumların 10.000.000 TL ve geniş yetkili aracı kurumların 25.000.000 TL asgari özsermayeye sahip olması gerektiği belirtilmiştir. Şirket, 15 Ocak 2016 tarihli ve G-028 (286) numaralı SPK Geniş yetkili aracı kurum yetkilendirmesine sahiptir. Bu kapsamda, yıllık yeniden değerlendirme uygulamasıyla birlikte 31 Mart 2020 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 28.693.544 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2019: 27.453.733 TL).

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.