

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na:

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Hasılatın muhasebeleştirilmesi Grup’un 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar tablosunda “hasılat” ve “finans sektörü faaliyetleri hasılatı” kalemleri altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 5.881.618.721 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.4.(b), 24 ve 25 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Hasılatın finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam hasılat tutarının menkul kıymet satışı, aracılık komisyonları, portföy yönetim gelirleri ve kurumsal finansman gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Grup operasyonlarının doğası gereği olarak hasılat tutarının çok sayıda işlem sonucu oluşması ve farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Hasılatın muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, hasılatın kaydedilmesiyle ilgili olarak Grup yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS’ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Grup’un hasılat sürecindeki, yönetimin hasılatın ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik ve test ettik. Denetime konu hasılat tutarını oluşturan menkul kıymet satış gelirleri ve aracılık, portföy yönetimi gibi hizmet gelirleri işlemlerinin tamlığını kontrol ederek söz konusu işlemler içerisinden seçilen örneklem kümesi dahilinde, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik. Bunlara ilaveten, üzerinden aracılık komisyonlarının hesaplanmış olduğu işlem hacimlerinin, seçilen örneklem çerçevesinde üçüncü taraf bilgileri ile tutarlılığını kontrol ettik.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup’u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup’un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.



Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Şubat 2022

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT 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	7-58
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN / GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-9
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-22
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI	22
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	23
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	24-26
DİPNOT 8 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	26
DİPNOT 9 KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26-27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	28
DİPNOT 11 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	28
DİPNOT 12 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29
DİPNOT 14 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	30
DİPNOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	30
DİPNOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	31-32
DİPNOT 17 TÜREV İŞLEMLER.....	32-33
DİPNOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR.....	33-34
DİPNOT 19 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	35
DİPNOT 20 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	35
DİPNOT 21 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35
DİPNOT 22 ÖZKAYNAKLAR	35-37
DİPNOT 23 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	37-40
DİPNOT 24 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41
DİPNOT 25 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİ HASILATI VE MALİYETİ	42
DİPNOT 26 FAALİYET GİDERLERİ	42-43
DİPNOT 27 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	43
DİPNOT 28 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER	44
DİPNOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	44-48
DİPNOT 30 PAY BAŞINA KAZANÇ	48
DİPNOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	48-56
DİPNOT 32 FİNANSAL ARAÇLAR.....	56-57
DİPNOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR.....	58
DİPNOT 34 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	58

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

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Varlıklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	6	3.962.911.052	2.904.454.202
Finansal yatırımlar	7	139.202.487	155.763.092
- Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar		76.878.536	10.257.451
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		51.505.722	107.874.679
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		10.818.229	37.630.962
Ticari alacaklar	10	1.046.784.986	858.054.117
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	29	78.086.817	80.052.926
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		968.698.169	778.001.191
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	11	40.636.404	23.165.172
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili taraflardan alacaklar	29	40.360.092	23.027.448
- Finans sektörü faaliyetlerinden ilişkili olmayan taraflardan alacaklar		276.312	137.724
Diğer alacaklar	12	293.252.643	321.933.584
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		293.252.643	321.933.584
Türev araçlar	17	2.545.966	132.958.946
- Alım satım amaçlı türev araçlar		2.545.966	132.958.946
Peşin ödenmiş giderler	20	8.842.485	7.111.784
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	29	113.066	557.580
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		8.729.419	6.554.204
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	23	109.137	21.534.869
Diğer dönen varlıklar		135.418	112.553
- İlişkili olmayan taraflardan diğer dönen varlıklar		135.418	112.553
Toplam dönen varlıklar		5.494.420.578	4.425.088.319
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	7	155.990.448	72.626.710
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar		142.451.233	72.626.710
- İtfa edilmiş maliyetiyle ölçülen finansal varlıklar		13.539.215	-
Maddi duran varlıklar	13	24.014.348	17.121.503
Kullanım hakkı varlıkları	14	3.705.907	3.281.671
Maddi olmayan duran varlıklar	15	36.203.753	30.488.937
Ertelenmiş vergi varlığı	23	91.778.497	403.549
Toplam duran varlıklar		311.692.953	123.922.370
Toplam varlıklar		5.806.113.531	4.549.010.689

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

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

31 ARALIK 2021 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Kaynaklar	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	9	3.103.079.767	2.861.847.812
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	29	2.781.455	102.391.251
- Banka kredileri	29	-	100.057.778
- Kiralama işlemlerinden borçlar		2.781.455	2.333.473
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		3.100.298.312	2.759.456.561
- Banka kredileri	9	-	239.130.361
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	171.439
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar		3.100.298.312	2.520.154.761
Ticari borçlar	10	848.010.635	689.176.547
- İlişkili taraflara ticari borçlar	29	34.563.941	152.163.747
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		813.446.694	537.012.800
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	9.079.367	5.200.805
Diğer borçlar	12	109.091.449	131.554.157
- İlişkili taraflara diğer borçlar	29	-	1.368
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		109.091.449	131.552.789
Türev araçlar	17	307.642.910	-
- Alım satım amaçlı türev araçlar		307.642.910	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	111.242.392	10.505.065
Kısa vadeli karşılıklar		43.628.769	28.394.094
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	37.379.109	26.242.787
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	6.249.660	2.151.307
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	86.856.690	51.505.820
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		86.856.690	51.505.820
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.618.631.979	3.778.184.300
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	9	1.094.430	1.022.795
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	29	1.094.430	1.022.795
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.094.430	1.022.795
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar		-	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar		-	-
Uzun vadeli karşılıklar	18	20.109.122	13.771.214
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		20.109.122	13.771.214
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	-	18.155.235
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		21.203.552	32.949.244
Toplam yükümlülükler		4.639.835.531	3.811.133.544
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		15.752.745	18.683.521
- Özkaynağa dayalı finansal araçlara yatırımlardan kaynaklanan kazançlar		22.180.709	22.180.709
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(6.427.964)	(3.497.188)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler		1.754.524	1.106.006
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları		1.754.524	1.106.006
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	186.831.858	184.106.085
Geçmiş yıllar karları		318.640.742	84.609.777
Net dönem karı		453.069.411	268.960.378
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.138.045.364	719.461.851
Kontrol gücü olmayan paylar	22	28.232.636	18.415.294
Toplam özkaynaklar		1.166.278.000	737.877.145
Toplam kaynaklar		5.806.113.531	4.549.010.689

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 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Dipnot referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	5.632.310.932	5.531.804.094
Satışların maliyeti (-)	24	(5.066.839.517)	(5.119.146.542)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	24	565.471.415	412.657.552
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	25	249.307.789	165.032.862
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	25	(4.506.965)	(3.606.005)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	25	244.800.824	161.426.857
Brüt kar		810.272.239	574.084.409
Genel yönetim giderleri (-)	26	(248.003.576)	(184.973.852)
Pazarlama giderleri (-)	26	(161.033.636)	(107.602.171)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	27	1.235.329.729	553.846.606
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(999.659.557)	(476.844.672)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		636.905.199	358.510.320
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)	23	(163.243.448)	(76.466.519)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(272.253.752)	(40.048.671)
- Ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri	23	109.010.304	(36.417.848)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		473.661.751	282.043.801
Dönem karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar	22	20.592.340	13.083.423
Ana ortaklık payları		453.069.411	268.960.378
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	30	4,79	2,85

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 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2020
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Dönem karı		473.661.751	282.043.801
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(2.930.776)	(775.181)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		(3.663.470)	(959.725)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		732.694	184.544
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları), vergi etkisi		732.694	184.544
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		648.518	1.003.405
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		861.333	1.252.990
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		(212.815)	(249.585)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı (gelir) / gider, vergi etkisi		(212.815)	(249.585)
Diğer kapsamlı gelir		(2.282.258)	228.224
Toplam kapsamlı gelir		471.379.493	282.272.025
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		471.379.493	282.272.025
Kontrol gücü olmayan paylar	22	20.592.340	13.083.423
Ana ortaklık payları		450.787.153	269.188.602
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	30	4,76	2,85

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 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE ÖZKAYNAK 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 veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar	
				Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	Özkaynağa dayalı fin. araçlara yat. kay. kazançlar		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Geçmiş yıllar karları				Net dönem karı
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		-	-	1.003.405	-	(775.181)	-	-	268.960.378	269.188.602	13.083.423	282.272.025
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	268.960.378	268.960.378	13.083.423	282.043.801
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	1.003.405	-	(775.181)	-	-	-	228.224	-	228.224
Kar payları	22	-	-	-	-	-	11.027.778	(126.251.462)	-	(115.223.684)	(5.070.587)	(120.294.271)
31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	1.106.006	22.180.709	(3.497.188)	184.106.085	84.609.777	268.960.378	719.461.851	18.415.294	737.877.145
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiyeler		98.918.083	63.078.001	1.106.006	22.180.709	(3.497.188)	184.106.085	84.609.777	268.960.378	719.461.851	18.415.294	737.877.145
Transferler		-	-	-	-	-	-	268.960.378	(268.960.378)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	648.518	-	(2.930.776)	-	-	453.069.411	450.787.153	20.592.340	471.379.493
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	453.069.411	453.069.411	20.592.340	473.661.751
- Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	648.518	-	(2.930.776)	-	-	-	(2.282.258)	-	(2.282.258)
Kar payları	22	-	-	-	-	-	2.725.773	(34.929.413)	-	(32.203.640)	(10.774.998)	(42.978.638)
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyeler	22	98.918.083	63.078.001	1.754.524	22.180.709	(6.427.964)	186.831.858	318.640.742	453.069.411	1.138.045.364	28.232.636	1.166.278.000

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 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		1.048.846.962	101.941.617
Dönem karı		473.661.751	282.043.801
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		505.636.204	71.636.529
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14, 15	14.750.649	11.139.880
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		55.824.126	32.001.707
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		45.381.400	28.373.231
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		98.353	860.778
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.344.373	2.767.698
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		278.518.286	28.707.821
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(233.600.339)	(210.004.496)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		512.118.625	238.712.317
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(6.811.974)	(76.770.477)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		115.800	91.079
- Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		115.800	91.079
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	22	163.239.317	76.466.519
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		21.153.237	(386.870.354)
Finansal yatırımlardaki artış		(65.725.938)	(101.382.867)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(188.730.869)	(240.913.651)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		1.966.109	(2.699.808)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(190.696.978)	(238.213.843)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklarda artış		(17.471.232)	(8.353.843)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		28.680.941	(150.057.200)
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklardaki artış		28.680.941	(150.057.200)
Türev varlıklardaki artış) / azalış		130.412.980	(132.958.946)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(1.730.701)	(1.325.503)
Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(184.295.931)	190.140.977
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış		(117.599.806)	87.140.134
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		(66.696.125)	103.000.843
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		3.878.562	648.859
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		12.888.162	121.871.021
- İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(1.368)	(38.182)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		12.889.530	121.909.203
Türev yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		307.642.910	(61.074.324)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		(4.395.647)	(3.464.877)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (azalış) / artış		(4.395.647)	(3.464.877)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.000.451.192	(33.190.024)
Alınan temettüler		16.595.524	15.333.397
Alınan faiz		212.106.759	194.671.099
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(27.907.169)	(21.867.315)
Ödenen vergiler		(152.399.344)	(53.005.540)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(23.974.898)	(16.721.330)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		15.535	-
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	13	15.535	-
- Maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	15	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(23.990.433)	(16.721.330)
- Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(11.316.035)	(11.014.792)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15	(12.674.398)	(5.706.538)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(306.365.951)	(906.151.639)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		3.752.124.443	55.310.374.321
- Kredilerden nakit girişleri		1.320.124.267	53.867.172.112
- İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		2.432.000.176	1.443.202.209
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.499.926.333)	(55.853.334.387)
- Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.514.077.500)	(53.907.245.511)
- İhraç edilmiş borçlanma araçları geri ödemelerinden nakit çıkışları		(1.985.848.833)	(1.946.088.876)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9	(3.999.753)	(4.843.796)
Ödenen temettüler	22	(42.978.638)	(120.294.271)
Ödenen faiz		(511.585.670)	(238.053.506)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		718.506.113	(820.931.352)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		6.811.974	76.770.477
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C+D)		725.318.087	(744.160.875)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	6	2.727.753.526	3.471.914.401
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	6	3.453.071.613	2.727.753.526

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

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Karam Mehmet 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

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

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

Grup'un kurucusu olduğu 46 adet (31 Aralık 2020: 35) yatırım fonu mevcuttur. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 295'tir (31 Aralık 2020: 269).

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

2020 yılının ilk yarısında küresel yayılım gösteren COVID-19 salgınının etkili olduğu diğer ülkelerde olduğu gibi ülkemizde de bu olumsuzluğu azaltmak adına sosyal ve ekonomik anlamda muhtelif önlemler alınmış olup, kısmi değişikliklerle tedbirler uygulanmaya devam etmektedir.

Bununla birlikte, Şirket Yönetimi bahse konu salgının şirketin finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmamasını öngörmektedir.

Bağlı ortaklık;

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in bağlı ortaklığının detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	31 Aralık 2021 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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)

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 sermaye yapısındaki payı %87,32 (31 Aralık 2020: %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 Aralık 2021 tarihi ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 1 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar onaylanan konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin 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 yayınlanan 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 2020 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 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, 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunulmadığı belirtilmiştir.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 Aralık 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

2.1.6 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Grup, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 'daki değişiklikler** - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişiklikleri, bir gösterge faiz oranının alternatififiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan hususları ele almaktadır. Faz 2 değişiklikleri, IBOR reformundan doğrudan etkilenen riskten korunma ilişkilerine belirli TMS 39 ve TFRS 9 riskten korunma muhasebesi gerekliliklerinin uygulanmasında geçici ek kolaylıklar sağlar.
- **TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"nde yapılan değişiklikler** - TFRS 9'un uygulanmasının ertelenmesi; Bu değişiklikler TFRS 17'nin uygulanma tarihini 2 yıl süreyle erteleyerek 1 Ocak 2023'e ertelemiştir. Bu değişiklikler, TFRS 4'teki TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanmasına ilişkin geçici muafiyetin belirlenmiş tarihini 1 Ocak 2023'e ertelemiştir.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar** - COVID 19 Kira imtiyazları’ kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler; Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”**; 1 Ocak 2023 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**; yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerine ertelenmiştir. 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.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler**; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler**; bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler**; bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler**; bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik**, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler Ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

(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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı ve iştirakinin detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	31 Aralık 2021 sermayedeki pay oranı	31 Aralık 2020 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 2020: %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; "Kontrol gücü olmayan paylar" 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.

(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 kar payı 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 kar payı gelirleri, hissedarların kar payı 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.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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.

(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 alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değer güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 değerın 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 değerın 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 kar payı 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.

(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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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.

(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.

Grup, mevcut kullanılan sistemlerini geliştirmek üzere bilgi işlemleri bazında proje yatırımları yapmaktadır, bu kapsamda ileride Grup'a ekonomik fayda sağlayacağı tespit edilen projeler aktifleştirilmektedir. Grup, aktifleştirilmiş ancak henüz tamamlanmamış projelerini gözden geçirmekte ve Grup'a ileride ekonomik fayda sağlamayacağı sonucuna vardığı aktif tutarını giderleştirmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler üzerinden itfa payı hesaplanmamaktadır.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(g) Finansal varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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 azalırsa 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.

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.

**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(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 değerlemeye tabi tutulmaktadır.

Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte “Finansal borçlar” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın “etkin faiz oranı 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.

(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.

Grup, aynı para birimindeki bilanço içi ve bilanço dışı varlık ve yükümlülüklerini net bilanço pozisyonu üzerinden yönetmektedir.

(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 yapılabilirdiği 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 bulunulan 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.

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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(o) Sermaye ve kar payları

Adi hisseler, özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan kar payları, kar payı dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek kar payı yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

(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 muhasebeleştirmektedir. 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin Ve Varsayımları

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.

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.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Grup'un iş ortaklığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup, halka açık olmadığı için 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ait konsolide finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankalar		
- Vadeli mevduatlar	3.387.350.531	2.723.384.337
- Vadesiz mevduatlar	614.878.039	209.841.298
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(39.317.518)	(28.771.433)
	3.962.911.052	2.904.454.202

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 1.066.699.170 TL'si (31 Aralık 2020: 705.884.661 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır. İlişkili taraflarda yer alan nakit ve nakit benzerlerine ilişkin 8.714.225 TL (31 Aralık 2020: 7.825.318 TL) beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır (Dipnot 29).

Vadesiz mevduatların 544.258.901 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 16).

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, vadeli TL, Avro ve Amerikan Doları mevduatların ortalama vadesi sırasıyla 8, 36 ve 131 gün olup, ağırlıklı ortalama faiz oranları ise yine sırasıyla %23,36, %0,40 ve %1,10'dur (31 Aralık 2020: ortalama vadeleri TL ve Avro için sırasıyla 15, 48 ve 46 gün, ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla %18,19, %2,32 ve %3,62'dir).

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

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	3.962.911.052	2.904.454.202
Müşterilere ait nakit ve nakit benzerleri	(544.258.901)	(201.128.882)
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	39.317.518	28.771.433
Faiz tahakkukları	(4.898.056)	(4.343.227)
	3.453.071.613	2.727.753.526

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	82.614.359	76.878.536	76.878.536
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	82.614.359	76.878.536	76.878.536
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	10.491.786	10.818.660	10.818.229
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	10.491.786	10.818.660	10.837.995
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(19.766)
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	50.718.447	51.505.722	51.505.722
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	37.253.209	38.520.703	38.520.703
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	13.465.238	13.551.192	13.551.192
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(566.173)	(566.173)
	143.824.592	139.202.918	139.202.487

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkları kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.162.346	10.257.451	10.257.451
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	10.162.346	10.257.451	10.257.451
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	36.234.592	37.592.995	37.630.962
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	36.234.592	37.592.995	37.682.540
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	-	(51.578)
Gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	103.413.246	107.874.679	107.874.679
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	103.413.246	107.874.679	107.874.679
	149.810.184	155.725.125	155.763.092

Uzun vadeli finansal yatırımlar:

	31 Aralık 2021		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	112.511.047	142.451.233	142.451.233
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	39.800.866	41.815.570	41.815.570
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	40.517.648	40.585.967	40.585.967
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(597.859)	(597.859)
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	13.397.430	13.527.082	13.539.215
- Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	13.397.430	13.551.820	13.563.953
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	-	(24.738)	(24.738)
	125.908.477	155.978.315	155.990.448

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

	31 Aralık 2020		
	Maliyet	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	43.982.533	72.626.710	72.626.710
- Hisse senetleri	32.192.533	60.647.555	60.647.555
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	11.790.000	11.979.155	11.979.155
	43.982.533	72.626.710	72.626.710

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 24.357.444 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
1 aya kadar	10.818.229	-
1 ay - 3 ay	-	-
3 ay - 1 yıl	-	37.630.962
1 yıl – 5 Yıl	13.539.215	-
	24.357.444	37.630.962

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

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	37.630.962	46.921.324
Dönem içindeki alımlar	46.349.202	100.500.000
Değer artışları/(azalışları) (faiz reeskontu dahil)	512.733	761.216
Dönem içinde itfa yoluyla elden çıkarılanlar (-)	(60.090.950)	(110.500.000)
Beklenen kredi zarar karşılığı (-)	(44.503)	(51.578)
Dönem sonu, 31 Aralık	24.357.444	37.630.962

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

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

Cinsi	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	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 Azerbaijan 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 Aralık 2021 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 (31 Aralık 2020: 26.280.000 adet, 2,20 TL) teklif fiyatı ile değerlemiştir.

31 Aralık 2021 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 (31 Aralık 2020: 319.422 adet, 8,40 TL) teklif fiyatı ile değerlemiştir.

8. SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Takasbank Para Piyasası'na borçlar (*)	2.520.562.552	2.322.937.445
Banka kredileri (**)	-	339.188.139
İhraç edilen bonolar	561.668.956	109.503.579
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	17.384.702	87.624.150
Kiralama işlemlerinden borçlar (***)	2.781.455	2.504.912
Açığa satış işlemlerinden borçlar	682.102	89.587
	3.103.079.767	2.861.847.812

(*) Takasbank Para Piyasası'na borçlar ortalama 8 gün vadeli olup, ortalama faiz oranı %16,76'dır. (31 Aralık 2020: 32 gün %17,16'dır).

(**) Grup'un banka kredileri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 4 gün, %19,71'tir). (Dipnot 29).

(***) Grup'un kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçları ortalama 12 ay vadeli olup, etkin faiz oranı aralığı %14-24'tür (31 Aralık 2020: 12 ay, %14-24'tür). Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçların 2.781.455 TL'si ise ilişkili taraflara borçlardır.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ihraç edilen bonoların detayı aşağıdaki gibidir:

Menkul Kıymet	Nominal Tutar	Döviz	İhraç Tarihi	Vade Tarihi	Basit Faiz (%)	Bileşik Faiz (%)	Faiz Tipi
Bono	200.000.000	TL	10 Kasım 2021	11 Mayıs 2022	%16,41	%17,29	Sabit
Bono	400.000.000	TL	17 Kasım 2021	18 Mayıs 2022	%16,24	%17,07	Sabit

31 Aralık 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	112.995.000	TL	9 Aralık 2020	10 Mart 2021	17,21	18,46	Sabit

Uzun vadeli borçlanmalar:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kiralama işlemlerinden borçlar (*)	1.094.430	1.022.795
	1.094.430	1.022.795

(*) Grup'un uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçları 1-5 yıl arası vadeli olup, etkin faiz oranı %14-24'tür (31 Aralık 2020: 1-4 yıl, %14-24'dür). Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçların tamamı ilişkili taraflara borçlardır (31 Aralık 2020:1.022.795 TL).

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	3.527.707	3.476.291
Dönem içi girişler (Dipnot 14)	3.863.047	4.236.401
Dönem içinde yapılan ödemeler	(3.992.396)	(4.842.866)
Faiz giderleri (Dipnot 28)	532.925	658.811
Diğer	(55.398)	(930)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	3.875.885	3.527.707

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilerden alacaklar	433.185.560	505.957.252
Kredili müşterilerden alacaklar	567.931.598	229.944.612
Takas ve saklama merkezinden alacaklar	-	103.703.335
Komisyon alacakları	45.658.192	18.448.918
Şüpheli ticari alacaklar	1.021.677	1.021.677
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.021.677)	(1.021.677)
Tahsil edilecek alacaklar	9.636	
	1.046.784.986	858.054.117

Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 567.931.598 TL (31 Aralık 2020: 229.944.612TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 719.146.271 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 16).

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşterilere borçlar	631.183.629	655.020.930
Takas ve Saklama Merkezine borçlar	181.580.118	-
Ödenecek acenta komisyonları	24.094.175	19.652.593
Satıcılar	6.505.380	5.942.733
Müşteri açığa satış işlem borçları	1.983.410	7.370.290
Gider tahakkukları	1.506.105	845.952
Diğer ticari borçlar	1.157.818	344.049
	848.010.635	689.176.547

11. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 29) (*)	29.305.160	13.959.059
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	7.576.620	6.399.544
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları	2.632.101	1.662.651
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 29)	763.500	1.006.194
Özel portföy yönetim ücreti	356.132	132.994
Diğer	2.891	4.730
	40.636.404	23.165.172

(*) Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları Şirket'in yöneticiliğini yapmakta olduğu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak kurulmuş ve tamamı ilişkili taraf olan 46 (31 Aralık 2020: 35) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 20 (31 Aralık 2020: 26) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 19 tanesi (31 Aralık 2020: 25) ilişkili taraftır.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	205.977.828	298.176.466
Piyasalara verilen işlem teminatları	87.274.815	23.715.335
Diğer kısa vadeli ticari alacaklar	-	41.783
	293.252.643	321.933.584

Diğer borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Alınan depozito ve teminatlar	108.600.105	131.061.445
Menkul kıymet tanzim fonu borçları	491.344	491.344
Diğer borçlar	-	1.368
	109.091.449	131.554.157

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021	Binalar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
Alımlar	-	11.316.035	-	11.316.035
Çıkışlar, net	-	(15.535)	-	(15.535)
Amortisman gideri (-)	(294.657)	(4.017.132)	(95.866)	(4.407.655)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	3.904.671	19.833.537	276.140	24.014.348
Maliyet	11.026.598	43.005.574	5.206.486	59.238.658
Birikmiş amortisman (-)	(7.121.927)	(23.172.037)	(4.930.346)	(35.224.310)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	3.904.671	19.833.537	276.140	24.014.348
31 Aralık 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	-	10.868.239	146.553	11.014.792
Çıkışlar, net	-	-	-	-
Amortisman gideri (-)	(294.656)	(1.822.713)	(140.818)	(2.258.187)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503
Maliyet	11.026.598	31.705.074	5.206.486	47.938.158
Birikmiş amortisman (-)	(6.827.270)	(19.154.905)	(4.834.480)	(30.816.655)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	4.199.328	12.550.169	372.006	17.121.503

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. KULLANIM HAKLARI VARLIKLARI

31 Aralık 2021	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.806.755	1.474.915	-	3.281.671
İlaveler	3.117.238	254.836	490.972	3.863.046
Çıkışlar	(55.400)	-	-	(55.400)
Amortisman gideri (-)	(2.239.933)	(652.505)	(490.972)	(3.383.410)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.628.660	1.077.246	-	3.705.907
Maliyet	7.928.576	3.215.821	2.128.541	13.272.938
Birikmiş amortisman (-)	(5.299.916)	(2.138.574)	(2.128.541)	(9.567.031)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	2.628.660	1.077.247	-	3.705.907
31 Aralık 2020	Ofis ve şubeler	Araçlar	Diğer	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	1.623.794	1.570.736	-	3.194.530
İlaveler	2.605.879	713.359	917.163	4.236.401
Amortisman gideri (-)	(2.422.917)	(809.180)	(917.163)	(4.149.260)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.806.756	1.474.915	-	3.281.671
Maliyet	5.917.343	2.960.984	1.637.569	10.515.896
Birikmiş amortisman (-)	(4.110.587)	(1.486.069)	(1.637.569)	(7.234.225)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	1.806.756	1.474.915	-	3.281.671

15. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2021
Net defter değeri, 1 Ocak 2020 (*)	30.488.937
İlaveler (*)	12.674.398
Çıkışlar	-
İtfa payı (-)	(6.959.582)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	36.203.753
Maliyet	66.979.692
Birikmiş itfa payı (-)	(30.775.939)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	36.203.753
	31 Aralık 2020
Net defter değeri, 1 Ocak 2020 (*)	29.514.832
İlaveler (*)	5.706.538
Çıkışlar	-
İtfa payı (-)	(4.732.433)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.488.937
Maliyet	54.305.292
Birikmiş itfa payı (-)	(23.816.355)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	30.488.937

(*) Maddi olmayan duran varlıklar olarak sınıflanan, ancak henüz kullanıma hazır olmayan projeler 6.280.004 TL (31 Aralık 2020: 6.606.240 TL) tutarındadır.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dava,ceza,mahkeme masrafları karşılığı (*)	6.249.660	2.151.307
	6.249.660	2.151.307

(*) Devam eden regülatör incelemesi nedeniyle Grup yönetimi tarafından karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin dava karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	2.151.307	1.290.529
Dönem içinde ayrılan karşılık	147.453	1.000.523
Dönem içinde yapılan ödeme	(49.100)	(139.745)
Dönem sonu, 31 Aralık	2.249.660	2.151.307

ii) Teminat mektupları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat mektupları	2.585.867.024	2.396.252.030
	2.585.867.024	2.396.252.030

Üçüncü şahıslara verilen teminat mektupları BİST'e, SPK'ya ve Takasbank'a Takasbank Para Piyasası işlemleri için verilmiştir. Verilen teminat mektuplarının 146.823 TL'lik bölümü yabancı paradır (31 Aralık 2020: 106.527.329 TL).

iii) Müşteriler adına verilen nakit teminatları

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşteri adına verilen VİOP teminatları (*)	1.320.919.878	843.858.114
	1.320.919.878	843.858.114

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 1.320.919.878 TL nakit tutar Grup tarafından müşteriler adına Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası'na teminat olarak verilmiştir (31 Aralık 2020: 843.858.114 TL).

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

iv) Müşteri emanetleri

Müşteriler adına saklanması amacıyla emanette tutulan, ve henüz valör tarihi gelmemiş olan hazine bonusu, devlet tahvilleri, hisse senetleri ve diğer finansal varlıkların nominal tutarları 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Müşteri emanetleri/diğer		
Devlet tahvilleri	3.672.549.474	3.212.101.204
Hisse senetleri	5.880.399.635	1.660.266.454
Yatırım fonları	519.711.659	854.371.106
Ters repo taahhütleri (Takasbank Para Piyasası)	1.217.043.918	506.292.240
Özel sektör tahvilleri	70.849.419	11.011.639
Diğer	36.368.655	11.579.896

v) Diğer

- Şirket, Türkiye Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 5.000.000 USD (31 Aralık 2020: 6.676.500 TL) tutarında "Mesleki Sorumluluk" ve HDI Sigorta A.Ş.'ye yaptırılan 5.000.000 TL (31 Aralık 2020: 9.000.000 TL) tutarında "İşveren Mali Mesuliyet Sigorta Poliçesi" kapsamı altındadır.
- Vadesiz mevduatların 544.258.901 TL (31 Aralık 2020: 201.128.882 TL) tutarındaki kısmı teminat statüsünde Grup müşterilerine ait olup, Grup'un banka hesaplarında tutulmaktadır (Dipnot 6).
- Grup, hisse senedi işlemlerinde kullanılmak üzere müşterilerine kredi tahsis etmektedir. Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla müşterilere tahsis ettiği kredi tutarı 567.931.598 TL (31 Aralık 2020: 229.944.612 TL) olup verdiği kredilere karşı toplam piyasa değerleri 719.146.271 TL (31 Aralık 2020: 448.376.064 TL) tutarında olan borsada işlem gören hisse senetlerini teminat olarak elde tutmaktadır (Dipnot 10).
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla; kayıtlı değeri 24.357.444 TL (31 Aralık 2020: 37.630.962 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).

17. TÜREV İŞLEMLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 itibarıyla türev işlem nominal detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021 TL karşılığı		31 Aralık 2020 TL karşılığı	
	ABD Doları	Avro	ABD Doları	Avro
Swap işlemler (alım)	1.729.716	2.040.931	441.549.535	1.950.949.208
Swap işlemler (satım)	2.144.649	2.360.591	409.966.925	1.823.117.889
Vadeli işlemler (alım)	277.243.433	1.655.844.700	1.552.348	4.658.801
Vadeli işlemler (satım)	337.851.160	1.851.438.030	1.441.366	4.338.691
	618.968.958	3.511.684.252	854.510.174	3.783.064.589

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. TÜREV İŞLEMLER (Devamı)

Türev işlemlerden alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Swap işlemler	2.545.115	132.601.943
Vadeli işlemler	851	357.003
	2.545.966	132.958.946

Türev işlemlerden borçlar

Swap işlemler	306.710.936	-
Vadeli işlemler	931.974	-
	307.642.910	-

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	37.379.109	26.242.787
	37.379.109	26.242.787
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	16.910.512	11.670.627
Kullanılmamış izin karşılığı	3.198.610	2.100.587
	20.109.122	13.771.214

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 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla 10.848,59 TL (31 Aralık 2020: 7.638,96 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 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4,45	4,63
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	95,48	95,48

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 2022 tarihinden geçerli olan 10.848,59 TL (1 Ocak 2020: 7.638,96 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	11.670.627	11.174.984
Cari hizmet maliyeti	624.392	644.045
Faiz maliyeti	2.164.764	1.380.434
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	3.663.470	959.725
Dönem içerisinde yapılan ödeme (-)	(1.212.741)	(2.488.561)
Dönem sonu, 31 Aralık	16.910.512	11.670.627

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	2.100.587	3.122.600
Dönem içinde ayrılan karşılık / (iptal edilen karşılık), net	1.218.392	(325.434)
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(120.369)	(696.579)
Dönem sonu, 31 Aralık	3.198.610	2.100.587

Personel prim karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	26.242.787	19.210.501
Dönem içinde ayrılan karşılık	37.710.381	25.714.461
Dönem içinde yapılan ödeme (-)	(26.574.059)	(18.682.175)
Dönem sonu, 31 Aralık	37.379.109	26.242.787

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	7.849.293	4.310.912
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.230.074	889.893
	9.079.367	5.200.805

20. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gelecek aylara ait giderler	7.196.517	5.847.409
Teminat mektubu komisyonları	1.645.968	1.264.375
	8.842.485	7.111.784

21. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Diğer gider karşılıkları	30.752.158	28.170.611
Takasbank-BIST komisyon karşılığı	14.502.418	10.056.757
Diğer ödenecek vergi ve fonlar	30.198.052	8.247.354
Bloke edilen müşteri hesap bakiyeleri	4.850.331	3.431.451
İşletme gider karşılıkları	6.540.000	377.515
Diğer	13.731	1.222.132
	86.856.690	51.505.820

22. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye ve düzeltme farkları

Şirket'in ödenmiş sermayesi 98.918.083 TL (31 Aralık 2020: 98.918.083 TL) olup her biri 1 kr nominal değerli 9.891.808.346 (31 Aralık 2020: 9.891.808.346 TL) adet hisseye bölünmüştür.

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	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	
	161.996.084		161.996.084	

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

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

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 186.831.858 TL'dir (31 Aralık 2020: 184.106.085 TL).

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonu (*)	107.765.514	107.765.514
Birinci tertip yasal yedekler	60.175.244	57.449.471
İkinci tertip yasal yedekler	18.891.100	18.891.100
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler toplamı	186.831.858	184.106.085

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla özkaynaklar altında kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler içerisinde sınıflanan 107.765.514 TL gayrimenkul ve iştirak satış kazancı fonunun 4.626.817 TL'si 2010 yılında bina satışından doğan karın %75'lik kısmı, 103.138.697 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kar payı dağıtım oranı, bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem karının yüzde yirmisinden az olamaz. Yine aynı tebliğe göre, payları borsada işlem görmeyen ortaklıkların kar payını tam ve nakden dağıtmaları zorunludur ve halka açık şirketlere tanınan taksitle kar 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 2021 tarihinde yapılan Şirket Olağan Genel Kurul toplantısında 32.203.640 TL (2020: 115.223.684 TL) tutarında kar payının Şirket ortaklarına nakit olarak dağıtılmasına oy birliği ile karar verilmiş olup ilgili tutar 15 Mart 2021 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı, 1 Ocak	18.415.294	10.402.458
Kar dağıtımı nedeniyle kontrol gücü olmayan paylarda azalış (*)	(10.774.998)	(5.070.587)
Kontrol gücü olmayan paylara ait net kar	20.592.340	13.083.423
Dönem sonu, 31 Aralık	28.232.636	18.415.294

(*) 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 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi (-)	(274.562.403)	(42.824.161)
Peşin ödenen vergiler	163.429.148	53.853.965
(Dönem karı vergi yükümlülüğü) / cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar, net	(111.133.255)	11.029.804

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un, 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ait gelir tablosundaki vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Cari yıl vergi gideri	274.562.403	42.824.161
Geçmiş yıl vergi düzeltmesi	(2.308.651)	(2.775.490)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(109.010.304)	36.417.848
Toplam vergi gideri	163.243.448	76.466.519

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	636.905.199	358.510.320
Yasal vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (*)	(159.226.300)	(78.872.270)
Vergiye konu olmayan temettü gelirlerinin etkisi	4.148.881	3.373.347
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi	(8.166.029)	(967.596)
Cari yıl vergi gideri	(163.243.448)	(76.466.519)

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla teorik vergi oranı %25'dir. (31 Aralık 2020: %22)

21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesi ile Kurumlar Vergisi oranı %20 olarak belirlenmiştir. Bu oran, 22 Nisan 2021 tarih ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren "Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 11 ve 14'üncü maddelerinde yer alan hüküm ile 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak ve 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için geçerli olmak üzere, 2021 hesap dönemi kurum kazançları için %25, 2022 hesap dönemi kazançları için %23 olarak yeniden düzenlenmiştir. 2021 hesap dönemi kazançları için verilecek olan birinci dönem geçici vergi beyannamesinde uygulanacak oran %20 olup, ikinci dönem geçici vergi beyannamesinden itibaren %25 olarak uygulanacaktır.

Kurumlar vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 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.

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7532 sayıyla yasalaşmış olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. 7352 Sayılı Kanun doğrultusunda enflasyon düzeltmesi 31 Aralık 2023 tarihli mali tablolara uygulanacak olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kar/zarar farkı geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmayacaktır.

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı	106.062.827	19.423.765
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(14.284.330)	(37.175.451)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	91.778.497	(17.751.686)

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri	Birikmiş geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri
Beklenen kredi zararları karşılığı	40.526.054	10.131.514	30.065.883	6.013.177
Personel prim karşılığı	28.029.806	7.007.452	19.170.688	4.217.551
Kıdem tazminatı karşılığı	16.910.512	3.382.102	11.670.627	2.334.125
Dava karşılığı	2.249.660	513.972	2.151.307	430.261
Kullanılmamış izin karşılığı	3.198.610	799.653	2.100.587	420.118
Gider tahakkukları	915.793	228.948	1.303.163	286.696
TFRS 16 etkisi	219.963	50.592	247.419	49.484
Türev işlemler	307.642.910	76.910.727	-	-
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	5.696.988	1.310.307	-	-
Diğer	22.895.245	5.727.560	25.783.424	5.672.353
Ertelenmiş vergi varlıkları		106.062.827		19.423.765
Türev işlemler	2.545.966	636.492	132.958.946	26.591.789
Finansal varlıklar değerlendirme farkları	28.436.807	6.540.466	28.585.802	5.717.160
Duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergî matrahı arasındaki fark	14.682.898	3.670.725	15.079.951	3.015.990
Yapılmakta olan yatırımlar	206.892	51.723	115.733	23.147
Diğer (%22 KV etkisine tabi)	15.525.959	3.384.924	7.442.554	1.637.362
Diğer (%20 KV etkisine tabi)	-	-	950.016	190.003
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)		14.284.330		37.175.451
Ertelenmiş vergi varlığı, net		91.778.497		(17.751.686)
		1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020	
Dönem başı ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(17.751.686)	18.731.203	
Cari dönem ertelenmiş vergi gideri (-) / geliri		109.010.304	(36.417.848)	
Özkaynak altında taşınan ertelenmiş vergi		519.879	(65.041)	
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net		91.778.497	(17.751.686)	

YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI**31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

24. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Hasılat		
Hisse senedi satış gelirleri	4.979.572.115	5.075.374.953
Hisse senedi aracılık komisyonları	452.242.152	375.991.273
Vadeli işlemler borsası aracılık komisyonları	158.750.724	44.483.865
Hazine bonosu ve devlet tahvili satış gelirleri	44.577.787	24.938.301
Kurumsal finansman gelirleri	44.070.364	23.562.650
Diğer aracılık komisyonları	30.302.929	28.929.477
Kaldıraçlı alım satım işlemleri komisyonları	12.578.511	12.977.300
Repo işlemleri aracılık komisyonları	7.819.382	6.754.468
Takas saklama komisyonları	5.405.891	3.195.381
Danışmanlık hizmetleri	1.869.931	1.439.397
Fon destek / yönetim ücretleri	1.654.658	2.117.517
Kesin alım satım işlemleri aracılık komisyonları	4.598	93.330
Diğer hizmet gelirleri	82.022.938	83.855.896
Toplam hasılat	5.820.871.980	5.683.713.808
İadeler ve indirimler		
Acentelere ödenen komisyonlar (-)	(186.663.417)	(147.753.116)
Komisyon iadeleri (-)	(1.897.631)	(4.156.598)
Toplam iadeler ve indirimler (-)	(188.561.048)	(151.909.714)
Hasılat	5.632.310.932	5.531.804.094
Satışların maliyeti		
Hisse senedi satışları maliyeti (-)	(5.022.283.989)	(5.094.219.350)
Hazine bonosu ve devlet tahvili satışların maliyeti (-)	(44.555.528)	(24.927.192)
Toplam satışların maliyeti (-)	(5.066.839.517)	(5.119.146.542)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	565.471.415	412.657.552

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	204.500.957	130.605.925
Bireysel emeklilik fon yönetim ücreti	28.252.468	15.967.160
Bireysel emeklilik fon performans ücreti	-	6.094.804
Fon yönetim ücreti	232.753.425	152.667.889
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.561.772	1.434.663
Portföy performans primleri	9.940.811	7.022.411
Özel portföy yönetim gelirleri	11.502.583	8.457.074
Yatırım danışmanlık gelirleri	5.051.781	3.907.899
Diğer finans sektörü faaliyetleri hasılatı	5.051.781	3.907.899
Toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı (a)	249.307.789	165.032.862
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Komisyon giderleri	(3.786.754)	(2.796.195)
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri	(720.211)	(809.810)
Toplam finans sektörü faaliyetleri maliyeti (b)	(4.506.965)	(3.606.005)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar / zarar (a-b)	244.800.824	161.426.857

26. FAALİYET GİDERLERİ

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Personel gideri	147.548.118	110.524.664
Bilgi servisleri gideri	28.209.642	20.322.603
Bilgi işlem giderleri	18.884.980	9.401.842
Amortisman ve itfa payı gideri	14.750.647	11.139.880
Vergi resim ve harçlar	11.601.099	5.578.936
Kırtasiye giderleri	2.995.267	2.995.878
Denetim ve danışmanlık gideri	2.174.979	1.893.405
Haberleşme gideri	2.077.188	6.463.872
IT yeniden yapılandırma gideri	-	1.115.203
Diğer	19.761.656	15.537.569
	248.003.576	184.973.852

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

26. FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)(**)	228.718	202.175
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	228.718	202.175

(*) Ücretler KDV hariç gösterilmiştir.

(**) İlgili tutarlar konsolide olarak sunulmuştur.

Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Borsa payları ve diğer faaliyet harcı giderleri	142.511.985	101.001.728
Saklama komisyonları	17.312.262	5.802.659
Reklam giderleri	1.209.389	797.784
	161.033.636	107.602.171

27. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Türev işlemlerinden oluşan gelirler	973.888.333	337.105.328
Bankalardaki mevduattan alınan faizler	88.818.153	126.572.123
Kredi faiz gelirleri	92.242.266	37.383.136
Diğer faiz gelirleri	33.506.656	16.208.211
Devlet tahvili ve hazine bonosu faiz gelirleri	18.854.228	13.796.012
Temettü gelirleri	16.595.524	15.333.397
Kur farkı gelirleri	6.811.974	1.586.431
Repo işlemleri faiz gelirleri	179.036	1.551.467
Gerçekleşen karşılık iptali	-	139.745
Diğer gelirler	4.433.559	4.170.756
	1.235.329.729	553.846.606

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

28. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Türev işlem zararları	449.787.255	190.292.878
Takasbank Para Piyasasına verilen faiz	397.909.378	171.171.357
İhraç edilen bono, tahvil faiz gideri	101.814.748	38.221.124
Komisyon giderleri	8.965.317	35.961.431
Diğer faiz gideri	11.861.544	20.588.084
Teminat mektubu için ödenen komisyon giderleri	11.545.642	9.539.504
Beklenen değer düşüklüğü karşılığı	10.344.373	3.889.757
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 9)	532.925	658.811
Finansal yatırımlar değer düşüklüğü	115.800	91.079
Diğer giderler	6.782.575	6.430.647
	999.659.557	476.844.672

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.066.699.170	705.884.661
Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(8.714.225)	(7.825.318)
	1.057.984.945	698.059.343

(b) İlişkili taraflardan kısa vadeli finansal yatırımlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	33.444.650	102.013.233
- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	14.902.222	49.747.605
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	15.096.555	50.398.971
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(194.333)	(651.366)
- Koç Finansman A.Ş.	4.640.016	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	4.700.524	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(60.508)	-
- Opet Petrolcülük A.Ş.	194.916	-
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	197.458	-
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(2.542)	-
- Yapı Kredi Faktoring	4.640.016	32.229.513
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	4.700.524	32.633.403
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(60.508)	(403.890)
- Koç Fiat Kredi Fin. A.Ş.	-	10.774.804
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	-	10.911.101
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	-	(136.297)
- Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	9.067.480	9.261.311
- Özel kesim tahvilleri ve bonoları	9.185.725	9.270.139
- Beklenen kredi zararları karşılığı (-)	(118.245)	(8.828)
	33.444.650	102.013.233

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(c) İlişkili taraflardan alacaklar

Ticari alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	74.650.546	34.286.216
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları	670.871	42.379.186
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.298.320	1.824.779
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	26.137	470.651
Diğer	440.943	1.092.094
	78.086.817	80.052.926

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yatırım Fonları (Dipnot 11)	29.305.160	13.959.059
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	10.208.721	8.062.195
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. - Yatırım danışmanlığı (Dipnot 11)	763.500	1.006.194
Diğer	82.711	-
	40.360.092	23.027.448

Peşin ödenen giderler

Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	113.066	557.580
	113.066	557.580

(d) İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar		

Banka kredileri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	100.057.778
	-	100.057.778

Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.079.346	1.665.667
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	702.109	667.806
	2.781.455	2.333.473

Kiralama işlemlerinden uzun vadeli borçlanmalar

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	519.813	1.022.795
Yapı ve Kredi Bankası	574.617	-
	1.094.430	1.022.795

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	2.700.194	97.668.254
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.477.011	19.628.609
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	28.140.136	34.269.163
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	776.773	470.961
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	181.066	108.985
YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	151.892	-
Avis	101.271	-
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	26.580	13.590
Diğer	9.018	4.185
	34.563.941	152.163.747

Diğer borçlar

YKS Tesis Yönetimi Hizmetleri A.Ş.	-	1.368
	-	1.368

Türev finansal varlıklar / (yükümlülükler), net

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(236.441.426)	25.540.001
	(236.441.426)	25.540.001

(e) İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	204.389.707	130.423.134
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	28.220.264	22.035.222
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	23.905.683	19.760.624
Yapı Kredi Faktoring A.Ş.	-	1.032.333
Koç Finansman A.Ş.	2.290.000	475.000
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş.	242.500	437.500
Arçelik A.Ş.	3.022.294	20.000
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	22.294	20.000
Aygaz A.Ş.	582.294	20.000
Türk Traktör A.Ş.	22.294	20.000
Opet Petrolcülük A.Ş.	460.000	-
Diğer	1.562.353	1.985.116
	264.719.683	176.228.929

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	29.166.946	19.780.425
	29.166.946	19.780.425

İlişkili taraflardan sağlanan türev gelirleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	(128.340.493)	111.751.212
	(128.340.493)	111.751.212

(*) 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Yapı ve Kredi Bankası ile yapılan ve henüz vadesi gelmemiş olan türev sözleşmelerin toplamı 1.272.821.142 TL'dir (31 Aralık 2020: 523.314.982 TL)

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan kar payı geliri

Takasbank Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	9.460.800	12.483.000
Borsa İstanbul A.Ş.	399.277	178.717
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	92.586	74.432
	9.952.663	12.736.149

(f) İlişkili taraflara giderler

İlişkili taraflara ödenen faaliyet giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	7.193.477	5.913.074
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.210.719	2.970.436
YKS Tesis Yönetimi A.Ş.	1.443.493	1.426.682
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	1.169.326	901.551
Avis A.Ş.	1.104.605	764.588
YK Bina Yönetimi	761.643	648.176
Zer Merkezi Hizmetler ve Tic. A.Ş.	728.306	577.554
Allianz Sigorta A.Ş.	483.943	521.660
Opet Petrolcülük A.Ş.	286.025	175.618
Divan Turizm	123.782	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	33.174	41.696
Koç Holding AŞ	12.415	-
Diğer	2.487.339	1.695.438
	18.038.247	15.636.473

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.055.396	145.870.736
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	540.958	502.422
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	179.252	307.388
	2.775.606	146.680.546

İlişkili taraflara ödenen finansman giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.555.728	4.094.524
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	283.659	384.580
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş.	38.024	71.030
	3.877.411	4.550.134

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

29. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 13.110.404 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 9.032.214 TL).

İlişkili taraflara temettü ödemeleri

Grup 2021 yılı içerisinde 42.978.638 TL (2020: 120.294.271 TL) temettü ödemesi gerçekleştirmiştir (Dipnot 22).

30. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazancın, 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ilişkin hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	473.661.751	282.043.801
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç (Kırş)	4,79	2,85

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Toplam kapsamlı gelir	471.379.493	282.272.025
Ağırlıklı ortalama hisse adedi	9.891.808.346	9.891.808.346
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına toplam kapsamlı gelir (Kırş)	4,77	2,85

Şirket'in sulandırılmış hisseleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: 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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

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

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

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

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

Grup'un ilk büyük 10 kredili müşterisinden olan alacağının toplam kredili müşterilerinden olan alacağı içindeki payı %65 'tir (31 Aralık 2020: %65'tir).

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 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.

	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2021	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	78.086.817	968.698.169	-	293.252.643	3.962.911.052	295.192.935	2.545.966
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	78.086.817	968.698.169	-	293.252.643	4.002.228.570	296.401.471	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(39.317.518)	(1.208.536)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(39.317.518)	(1.208.536)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	2.545.966
	Alacaklar				Bankalardaki mevduat (*)	Finansal Yatırımlar	Türev Araçlar
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
31 Aralık 2020	İlişkili taraf	Diğer taraflar	İlişkili taraf	Diğer taraflar			
Maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C)	80.052.926	778.001.191	-	321.933.584	2.904.454.202	228.389.802	132.958.946
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	229.944.612	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	80.052.926	778.001.191	-	321.933.584	2.933.225.635	229.684.252	-
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.021.677	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	(1.021.677)	-	-	(28.771.433)	(1.294.450)	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
C. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	132.958.946

(*) Banka mevduatları için 39.317.518 TL tutarında (31 Aralık 2020: 28.771.433 TL) beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 6).

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 değişimlerin 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 bonusu 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizleri aşağıda sunulmuştur:

Faiz pozisyonu tablosu

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
Bankalar	3.387.350.531	2.723.384.337
Finansal yükümlülükler		
Takasbank Para Piyasası'ndan sağlanan fonlar	2.520.562.552	2.322.937.445
İhraç edilen menkul kıymetler	561.668.956	109.503.579
Banka kredileri	-	339.188.139
Repo işlemlerinden sağlanan fonlar	17.384.702	87.624.150
Finansal kiralama işlemlerinden boçlar	3.923.923	3.527.707
Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Finansal varlıklar		
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (*)	7.696.313	37.630.962
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan	58.870.959	119.853.834

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

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal varlıklar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 665.673 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 TL) artacak veya 665.673 TL (31 Aralık 2020: 1.574.848 TL) azalacaktı.

Sabit faizli finansal yükümlülüklerin ve sabit faizli itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıkların piyasa faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı 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 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	TL (%)	31.Ara.21 EURO (%)	USD (%)	TL (%)	31.Ara.20 EURO (%)	USD (%)
Varlıklar						
Nakit ve nakit benzeri değerler	22,28	0,55	-	18,19	2,32	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	20,85	-	-	10,56	-	-
İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar	17	-	3,23	12,17	-	-
Yükümlülükler						
İhraç edilen menkul kıymetler	17,18	-	-	18,46	-	-
Banka kredileri	-	-	-	19,71	-	-
Takasbank Para Piyasası'na borçlar	16,38	-	-	17,16	-	-

Grup'un 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla varlık ve yükümlülüklerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadelerine göre dağılımları aşağıda sunulmuştur.

	31 Aralık 2021					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.631.762.432	-	722.776.893	-	608.371.727	3.962.911.052
Finansal yatırımlar	20.764.721	9.596.965	31.962.265	95.342.894	137.526.090	295.192.935
Ticari alacaklar	567.931.598	-	-	-	478.853.388	1.046.784.986
Diğer varlıklar	-	-	-	-	345.412.916	345.412.916
	3.220.458.751	9.596.965	754.739.158	95.342.894	1.570.164.121	5.650.301.889
Finansal borçlar	2.529.408.695	13.822.174	559.848.898	1.094.430	-	3.104.174.197
Ticari borçlar	-	-	-	-	848.010.635	848.010.635
Diğer borçlar	-	-	-	-	576.408.307	576.408.307
	2.529.408.695	13.822.174	559.848.898	1.094.430	1.424.418.942	4.528.593.139
	691.050.056	(4.225.209)	194.890.260	94.248.464	145.745.179	1.121.708.750

	31 Aralık 2020					
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzeri değerler	2.366.170.270	330.603.482	-	-	207.680.450	2.904.454.202
Finansal yatırımlar	-	-	37.630.962	72.626.712	118.132.128	228.389.802
Ticari alacaklar	229.944.612	-	-	-	628.109.505	858.054.117
Diğer varlıklar	-	-	-	-	485.282.039	485.282.039
	2.596.114.882	330.603.482	37.630.962	72.626.712	1.439.204.122	4.476.180.160
Finansal borçlar	2.560.333.768	299.009.131	2.504.913	1.022.795	-	2.862.870.607
Ticari borçlar	-	-	-	-	689.176.547	689.176.547
Diğer borçlar	-	-	-	-	230.426.090	230.426.090
	2.560.333.768	299.009.131	2.504.913	1.022.795	919.602.637	3.782.473.244
	35.781.114	31.594.351	35.126.049	71.603.917	519.601.485	693.706.916

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

c. Kur riski

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021				31 Aralık 2020			
	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	Türk Lirası karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
Nakit ve nakit benzerleri	2.632.544.956	44.060.268	140.373.911	127.315	2.363.564.797	77.207.759	199.831.707	118.895
Finansal Yatırımlar	67.701.113	5.000.000	-	-	-	-	-	-
Diğer alacaklar	126.158.851	1.209.643	7.523.393	-	41.660.728	766.859	4.000.000	-
Dönen varlıklar (a)	2.826.404.920	50.269.911	147.897.304	127.315	2.405.225.525	77.974.618	203.831.707	118.895
Ticari borçlar	(531.249.770)	(19.040.994)	(19.273.938)	(114.304)	(183.936.749)	(21.389.182)	(2.925.722)	(98.855)
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	(531.249.770)	(19.040.994)	(19.273.938)	(114.304)	(183.936.749)	(21.389.182)	(2.925.722)	(98.855)
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	(2.193.794.430)	(26.198.868)	(126.260.778)	-	(2.238.864.871)	(56.046.358)	(202.872.654)	-
Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)	(2.193.794.430)	(26.198.868)	(126.260.778)	-	(2.238.864.871)	(56.046.358)	(202.872.654)	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	101.360.720	5.030.049	2.362.588	13.011	(17.576.095)	539.078	(1.966.669)	20.040

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Avro, ABD Doları ve diğer döviz kurlarındaki %20'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar Avro'nun, ABD Doları'nın 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 Aralık 2021	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	(13.055.489)	13.055.489	(13.055.489)	13.055.489
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	(6.937.644)	6.937.644	(6.937.644)	6.937.644
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	38.206	(38.206)	38.206	(38.206)
Toplam	(19.954.927)	19.954.927	(19.954.927)	19.954.927

31 Aralık 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	(791.420)	791.420	(791.420)	791.420
<i>Avro kurunun %20 değişmesi halinde:</i>				
Avro net varlık / yükümlülük etkisi	3.543.111	(3.543.111)	3.543.111	(3.543.111)
<i>Diğer döviz kurlarının ortalama %20 değişmesi halinde:</i>				
Diğer döviz varlıkları net etkisi	36.044	(36.044)	36.044	(36.044)
Toplam	2.787.735	(2.787.735)	2.787.735	(2.787.735)

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

d. 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 Aralık 2021

Bilanço kalemi	Değişim oranı	Değişim yönü	Taşınan değere etkisi	Değer artış fonlarına etkisi	Net dönem karına etkisi	Özkaynaklara etkisi
Gerçeğe uygun değer farkı						
kar / zarara yansıtılan		Artış	7.687.854	-	7.687.854	7.687.854
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(7.687.854)	-	(7.687.854)	(7.687.854)

31 Aralık 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	1.025.745	-	1.025.745	1.025.745
- Finansal varlıklar	%10	Azalış	(1.025.745)	-	(1.025.745)	(1.025.745)

e. Likidite riski açıklamaları

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

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2021				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	3.104.174.197	2.561.944.821	618.273.902	1.094.430	3.181.313.153
Ticari borçlar	848.010.635	848.010.635	-	-	848.010.635
Diğer borçlar	109.091.449	109.091.449	-	-	109.091.449
	4.061.276.281	3.519.046.905	618.273.902	1.094.430	4.138.415.237

	31 Aralık 2020				
	Defter değeri	1 aya kadar	1 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Finansal borçlar	2.862.870.607	2.577.371.965	309.557.754	1.022.795	2.887.952.514
Ticari borçlar	689.176.547	689.176.547	-	-	689.176.547
Diğer borçlar	131.554.157	131.554.157	-	-	131.554.157
	3.683.601.311	3.398.102.669	309.557.754	1.022.795	3.708.683.218

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.

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

32. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

ii. Finansal yükümlülükler:

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	76.878.536	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	76.878.536	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	279.508.446	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	218.860.891	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	2.545.966	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	307.642.910	-
31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	10.257.451	-	-
- BİST'de işlem gören hisse senetleri	10.257.451	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	-	180.501.389	-
- Hisse senetleri	-	60.647.555	-
- Tahvil ve bonolar	-	119.853.834	-
Alım satım amaçlı türev finansal alacaklar	-	132.958.946	-
Alım satım amaçlı türev finansal borçlar	-	-	-

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

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 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 Aralık 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 46 adet yatırım ve 20 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2020: 35 adet yatırım fonu, 26 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 232.033.214 TL’dir (31 Aralık 2020: 151.858.079 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 değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve aracı kurumun net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı gruba 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 değerleme uygulamasıyla birlikte 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket için gerekli olan toplam öz sermaye tutarı 29.216.340 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2020: 28.693.544 TL).

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....