

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 25 Temmuz 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	48.622.984	63.534.346
Ticari Alacaklar	5	7.966.715	13.052.034
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	6.486.373	13.001.319
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		1.480.342	50.715
Türev Araçlar		0	0
Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar		0	
Peşin Ödenmiş Giderler	10	469.057	311.843
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	18	139.098	107.539
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		329.959	204.304
ARA TOPLAM		57.058.756	76.898.223
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		57.058.756	76.898.223
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	6	476.006	542.324
Mobilya ve Demirbaşlar	6	361.776	404.408
Özel Maliyetler	6	114.230	137.916
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	7	580.078	404.228
Bilgisayar Yazılımları	7	580.078	404.228
Ertelenmiş Vergi Varlığı	16	1.058.188	748.648
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.114.272	1.695.200
TOPLAM VARLIKLAR		59.173.028	78.593.423
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	5	3.309.327	1.630.460
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	18	2.563.456	1.406.110
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		745.871	224.350
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16	2.023.058	3.236.732
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.289.430	6.818.462
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	8	3.289.430	6.698.462
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	9	0	120.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	1.265.858	1.208.517
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	1.265.858	1.208.517
ARA TOPLAM		9.887.673	12.894.171
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.887.673	12.894.171
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	8	1.656.953	1.307.182
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	8	1.656.953	1.307.182
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.656.953	1.307.182
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		11.544.626	14.201.353
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		47.628.402	64.392.070
Ödenmiş Sermaye	11	2.349.443	2.349.443
Sermaye Düzeltme Farkları	11	2.208.186	2.208.186
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	11	-945.377	-796.153
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	-945.377	-796.153
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	11	-945.377	-796.153
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11	25.889.711	21.965.516
Yasal Yedekler	11	25.889.711	21.965.516
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	11	740.883	491.745
Net Dönem Karı veya Zararı		17.385.556	38.173.333
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		47.628.402	64.392.070
TOPLAM KAYNAKLAR		59.173.028	78.593.423

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı		37.774.206	33.225.989	18.791.555	18.035.330
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Elde Edilen Gelir	12	37.774.206	33.225.989	18.791.555	18.035.330
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti		-5.012.928	-3.723.603	-2.804.134	-1.947.240
Portföy İşletmeciliği Faaliyetinden Kaynaklanan Giderler	12	-5.012.928	-3.723.603	-2.804.134	-1.947.240
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		32.761.278	29.502.386	15.987.421	16.088.090
BRÜT KAR (ZARAR)		32.761.278	29.502.386	15.987.421	16.088.090
Genel Yönetim Giderleri	13	-14.828.047	-13.601.135	-7.789.388	-6.795.835
Pazarlama Giderleri	13	-243.006	-269.299	-124.130	-127.907
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		17.690.225	15.631.952	8.073.903	9.164.348
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		17.690.225	15.631.952	8.073.903	9.164.348
Finansman Gelirleri	14	4.476.190	3.077.146	1.764.898	1.356.494
Finansman Giderleri	15	-217.467	-325	-217.465	-324
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		21.948.948	18.708.773	9.621.336	10.520.518
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-4.563.392	-3.682.941	-1.809.941	-1.983.780
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	16	-4.830.843	-3.844.148	-2.544.889	-2.007.135
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	16	267.451	161.207	734.948	23.355
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		17.385.556	15.025.832	7.811.395	8.536.738
DÖNEM KARI (ZARARI)		17.385.556	15.025.832	7.811.395	8.536.738
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0		
Ana Ortaklık Payları		17.385.556	15.025.832	7.811.395	8.536.738
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-149.224	8.651	-149.224	8.651
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-191.313	10.814	-191.313	10.814
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	16	42.089	-2.163	42.089	-2.163
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	16	42.089	-2.163	42.089	-2.163
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-149.224	8.651	-149.224	8.651
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		17.236.332	15.034.483	7.662.171	8.545.389
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		17.236.332	15.034.483	7.662.171	8.545.389

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		15.244.522	13.489.349
Dönem Karı (Zararı)		17.385.556	15.025.832
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		17.385.556	15.025.832
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		3.539.320	3.620.984
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6,7	248.242	231.985
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		3.147.041	2.762.589
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		3.049.576	2.762.589
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-120.000	0
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		217.465	0
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-4.419.355	-3.056.531
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-4.419.355	-3.056.531
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.563.392	3.682.941
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		6.664.313	4.116.900
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.085.319	3.414.724
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		6.514.946	4.749.489
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-1.429.627	-1.334.765
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-157.214	-181.556
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		1.678.867	885.607
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		1.157.346	555.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		521.521	330.428
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		57.341	-1.875
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		57.341	-1.875
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		27.589.189	22.763.716
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-6.300.150	-4.751.361
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-6.044.517	-4.523.006
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.249.503	3.129.858
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6,7	-357.774	-41.602
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-61.221	-41.602
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-296.553	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler		0	0
Türev Araçlardan Nakit Girişleri		1.222.130	0
Alınan Faiz		3.385.147	3.171.460
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-34.000.000	-27.000.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		0	0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		0	0
Ödenen Temettüler	11	-34.000.000	-27.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-14.505.975	-10.380.793
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-14.505.975	-10.380.793
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		63.099.415	51.286.181

DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	48.593.440	40.905.388
--------------------------------------	---	------------	------------

Carı Döem 01.01.2018 – 30.06.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları														
	Kar Payları	11								0	-34.000.000		-34.000.000		-34.000.000
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler														
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artı (Azalış)														
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artı (Azalış)														
	Bağı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkılması														
	Bağı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış														
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler														
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları														
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Değerine Dahil Edilen Tutar														
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artı (Azalış)														
	Dönem Sonu Bakiyeler		2.340.443	2.208.186		-945.377	-945.377	-945.377		25.889.711	740.883	17.385.556	47.628.402		47.628.402