

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2020 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETÇİ RAPORU

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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 finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konusu</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 165.032.862 TL	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde,

tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(ix) ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır.

Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.

yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

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

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin 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 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:

· 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.

· Şirket'in 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 Şirket'in 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

· Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 2020 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, 27 Ocak 2021

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2020	Önceki Dönem 31.12.2019
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	142.460.090	79.721.305
Ticari Alacaklar	5	23.173.227	14.811.329
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	20	23.035.503	14.745.993
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		137.724	65.336
Peşin Ödenmiş Giderler	12	622.312	505.106
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	20	205.882	176.812
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		416.430	328.294
ARA TOPLAM		166.255.629	95.037.740
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		166.255.629	95.037.740
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	6	802.366	386.680
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	950.016	852.252
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	420.095	525.140
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	403.549	524.609
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.576.026	2.288.681
TOPLAM VARLIKLAR		168.831.655	97.326.421
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	11	948.633	852.252
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	20	948.633	852.252
Kiralama İşlemlerinden Borçlar		948.633	852.252
Ticari Borçlar	5	1.189.094	1.186.171
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	20	645.117	764.604
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		543.977	421.567
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	10.505.065	4.295.740
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	7.348.865	6.110.116
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		7.348.865	6.110.116
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	2.759.798	1.836.686
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.759.798	1.836.686
ARA TOPLAM		22.751.455	14.280.965
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		22.751.455	14.280.965
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	2.174.089	2.186.926
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		2.174.089	2.186.926
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.174.089	2.186.926
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		24.925.544	16.467.891
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		143.906.111	80.858.530
Ödenmiş Sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	2.208.186	2.208.186
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	13	-1.361.528	-1.198.817
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.361.528	-1.198.817
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-1.361.528	-1.198.817
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	16.950.179	12.319.956
Yasal Yedekler		16.950.179	12.319.956
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	13	17.898.982	15.348.641
Net Dönem Karı veya Zararı		103.210.292	47.180.564
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		143.906.111	80.858.530
TOPLAM KAYNAKLAR		168.831.655	97.326.421

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	14	165.032.862	87.637.776
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	14	-3.606.005	-3.133.825
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		161.426.857	84.503.951
BRÜT KAR (ZARAR)		161.426.857	84.503.951
Genel Yönetim Giderleri	15	-40.029.441	-36.062.317
Pazarlama Giderleri	15	-464.618	-610.411
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		120.932.798	47.831.223
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		120.932.798	47.831.223
Finansman Gelirleri	16	11.650.490	12.722.353
Finansman Giderleri	17	-139.211	-84.784
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		132.444.077	60.468.792
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-29.233.785	-13.288.228
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	18	-29.072.047	-13.082.320
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	18	-161.738	-205.908
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		103.210.292	47.180.564
DÖNEM KARI (ZARARI)		103.210.292	47.180.564
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		103.210.292	47.180.564
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-162.711	-293.941
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	9	-203.389	-376.848
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		40.678	82.907
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	18	40.678	82.907
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-162.711	-293.941
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		103.047.581	46.886.623
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		103.047.581	46.886.623

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2020 - 31.12.2020	Önceki Dönem 01.01.2019 - 31.12.2019
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		92.848.079	33.410.625
Dönem Karı (Zararı)		103.210.292	47.180.564
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		103.210.292	47.180.564
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		26.720.407	8.275.755
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6, 7, 8	1.165.705	1.336.120
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		7.770.695	6.047.423
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		7.679.616	6.231.104
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		91.079	-183.681
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-11.449.778	-12.396.016
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	16	-11.494.259	-12.480.635
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	17	44.481	84.619
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	18	29.233.785	13.288.228
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-7.553.069	-4.733.307
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-8.361.898	-3.853.597
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-8.289.510	-5.819.367
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-72.388	1.965.770
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-117.206	54.973
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.923	-1.378.501
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-119.487	-842.207
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		122.410	-536.294
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		923.112	443.818
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		923.112	443.818
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		122.377.630	50.723.012
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-6.657.093	-6.010.711
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-22.862.722	-11.286.322
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-9.736	-15.354
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		10.171.666	12.492.285
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-669.041	-456.417
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	-603.335	-140.731
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-65.706	-315.686
Alınan Faiz		10.840.707	12.948.702
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-40.853.169	-32.851.072
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	11	-853.169	-851.072
Ödenen Temettüler	13, 20	-40.000.000	-32.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		62.166.576	13.051.838
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		62.166.576	13.051.838
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	79.698.989	66.647.151
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	141.865.565	79.698.989

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

[illegible]

[illegible]