

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2021
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5 - 34
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	14
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14-15
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	15
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
DİPNOT 7 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	17
DİPNOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	17
DİPNOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	18-19
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	19
DİPNOT 11 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	20
DİPNOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	21
DİPNOT 13 ÖZKAYNAKLAR	21-23
DİPNOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
DİPNOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	25
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	25
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
DİPNOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLERİ	26
DİPNOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-28
DİPNOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-30
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-33
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	33
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
DİPNOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	34

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2021 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2021	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		104.892.634	166.255.629
Nakit ve nakit benzerleri	4	86.674.582	142.460.090
Ticari alacaklar	5	16.908.712	23.173.227
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	15.893.462	23.035.503
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.015.250	137.724
Peşin ödenmiş giderler	12	1.309.340	622.312
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	21	330.628	205.882
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		978.712	416.430
Duran varlıklar		2.532.170	2.576.026
Maddi duran varlıklar	6	868.071	802.366
Kullanım hakkı varlıkları	7	670.963	950.016
Maddi olmayan duran varlıklar	8	424.452	420.095
Ertelenmiş vergi varlığı	19	568.684	403.549
Toplam varlıklar		107.424.804	168.831.655
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		15.260.428	22.751.455
Kısa vadeli borçlanmalar	11	678.355	948.633
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	21	678.355	948.633
- Kiralama işlemlerinden borçlar		678.355	948.633
Ticari borçlar	5	2.020.319	1.189.094
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.404.351	645.117
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		615.968	543.977
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	7.617.863	10.505.065
Kısa vadeli karşılıklar	9	3.384.958	7.348.865
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.384.958	7.348.865
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	1.558.933	2.759.798
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.558.933	2.759.798
Uzun vadeli yükümlülükler		2.168.585	2.174.089
Uzun vadeli karşılıklar	9	2.168.585	2.174.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.168.585	2.174.089
Özkaynaklar		89.995.791	143.906.111
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 giderler	13	(1.321.698)	(1.361.528)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.321.698)	(1.361.528)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	35.160.471	16.950.179
- Yasal yedekler		35.160.471	16.950.179
Geçmiş yıllar karları	13	17.898.982	17.898.982
Net dönem karı		31.049.850	103.210.292
Toplam kaynaklar		107.424.804	168.831.655

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2021	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak - 31 Mart 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	44.142.657	30.837.908
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	14	(997.393)	(1.133.101)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		43.145.264	29.704.807
Genel yönetim giderleri	15	(10.510.248)	(9.391.046)
Pazarlama giderleri	15	(165.556)	(174.888)
Esas faaliyet karı		32.469.460	20.138.873
Finansman gelirleri	16	6.441.479	2.287.661
Finansman giderleri	17	(24.356)	(20.029)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(4.239)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		38.882.344	22.406.505
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(7.832.494)	(4.980.753)
- Dönem vergi gideri	19	(8.007.586)	(5.081.372)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	175.092	100.619
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		31.049.850	17.425.752
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		39.830	649
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	9	49.787	832
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	19	(9.957)	(183)
Diğer kapsamlı gider		39.830	649
Toplam kapsamlı gelir		31.089.680	17.426.401

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer <u>kapsamlı giderler</u>				
	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynak
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2020	13	5.000.000	2.208.186	(1.198.817)	12.319.956	15.348.641	47.180.564	80.858.530
Transferler	13	-	-	-	7.180.564	40.000.000	(47.180.564)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	649	-	-	17.425.752	17.426.401
- Dönem karı		-	-	-	-	-	17.425.752	17.425.752
- Diğer kapsamlı gider		-	-	649	-	-	-	649
Sermaye arttırımı	13	-	-	-	-	-	-	-
Kar payları	13, 21	-	-	-	-	(40.000.000)	-	(40.000.000)
31 Mart 2020	13	5.000.000	2.208.186	(1.198.168)	19.500.520	15.348.641	17.425.752	58.284.931
1 Ocak 2021	13	5.000.000	2.208.186	(1.361.528)	16.950.179	17.898.982	103.210.292	143.906.111
Transferler	13	-	-	-	18.210.292	85.000.000	(103.210.292)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	39.830	-	-	31.049.850	31.089.680
- Dönem karı		-	-	-	-	-	31.049.850	31.049.850
- Diğer kapsamlı gider		-	-	39.830	-	-	-	39.830
Sermaye arttırımı	13	-	-	-	-	-	-	-
Kar payları	13, 21	-	-	-	-	(85.000.000)	-	(85.000.000)
31 Mart 2021	13	5.000.000	2.208.186	(1.321.698)	35.160.471	17.898.982	31.049.850	89.995.791

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		23.305.999	15.621.959
Dönem karı		31.049.850	17.425.752
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		4.387.430	5.012.233
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8	319.201	289.040
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.439.671	1.969.314
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		2.520.668	2.001.965
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(80.997)	(32.651)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(6.203.936)	(2.226.874)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(6.226.560)	(2.246.903)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	22.624	20.029
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	7.832.494	4.980.753
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		5.207.847	3.737.209
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		6.264.515	3.186.343
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		7.142.041	3.937.260
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(877.526)	(750.917)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(687.028)	(242.308)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		831.225	1.354.685
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		759.234	702.252
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		71.991	652.433
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.200.865)	(561.511)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(1.200.865)	(561.511)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(17.339.128)	(10.553.235)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(6.440.292)	(5.869.690)
Vergi ödemeleri		(10.894.788)	(4.681.200)
Diğer nakit çıkışları		(4.048)	(2.345)
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		(4.048)	(2.345)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		5.855.931	2.075.488
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(170.099)	(175.684)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(122.899)	(175.684)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(47.200)	-
- Maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		4.771	-
Alınan faiz		6.021.259	2.251.172
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(85.237.783)	(40.213.060)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(237.783)	(213.060)
Ödenen temettüleri	13, 21	(85.000.000)	(40.000.000)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(56.075.853)	(22.515.613)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	141.865.565	79.698.989
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	85.789.712	57.183.376

Takip eden açıklama ve dipnotlar, finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 30 Ocak 2002 tarihinde Koç Portföy Yönetimi A.Ş. adı altında İstanbul’da kurulmuş olup 25 Haziran 2002’de faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket’in ana ortağı olan Koç Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Koç Grubu bünyesinde bulunan ve finans sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin aynı çatı altında birleştirilmesi amacıyla 16 Mart 2001 tarihinde kurulan “Koç Finansal Hizmetler A.Ş. (“KFS”)” firmasının bir üyesidir. Koç Portföy Yönetimi A.Ş., 29 Aralık 2006 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.’yi tüm hak ve yükümlülükleriyle beraber devralmış ve 21 Aralık 2006 tarihinde alınan Olağanüstü Genel Kurul kararı ile unvanını Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değiştirmiştir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) 111-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği” ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nca 13 Mayıs 2015 tarih ve PYŞ / PY.17-YD.91391 sayılı faaliyet yetki belgesi ile portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmaya hak kazanmıştır. 17 Aralık 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. ve Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu yatırım fonlarının Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından kurucu sıfatıyla devralmasına izin vermiştir.

Şirket’in 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.

Şirket hisselerinin %87,32’si Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin mülkiyetindedir. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’nin hakim ortağı aynı zamanda Şirket’in %12,65’ine sahip olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olduğu için Şirket’in nihai hakim ortağı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’dir.

2019 yılının son döneminde Çin merkezli Covid-19 (Koronavirus) hakkında bilgiler gelmeye başlamış ve sınırlı sayıda vaka Dünya Sağlık Örgütü’ne bildirilmiştir. 2020 yılının ilk aylarında virus yayılımını uluslararası olarak sürdürmüş ve negatif etkisi artmaya başlamıştır. Dünya Sağlık Örgütü 12 Mart 2020 tarihinde Covid-19 salgınını küresel pandemi ilan etmiştir. Ülkemizde ilk vaka Mart 2020’de görülmüş olmakla birlikte durum halen gelişimini sürdürmekte olduğu için Şirket yönetimi salgının Şirket’in faaliyetleri üzerindeki olası etkilerini gidermeye yönelik önlemleri almaya devam etmektedir. Şirket Yönetimi, ilaveten salgının yerel piyasalar ile global piyasalara etkilerini takip etmekte ve bu gelişmelerin şirketin faaliyette bulunduğu sektöre olası etkilerini değerlendirmeye devam etmektedir.

Bununla birlikte, bahse konu salgının şirketin finansal tabloları ve işletmenin sürekliliği üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Levent Mahallesi Cömert Sokak No:1A/28 34330, Beşiktaş, İstanbul

Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 51’dir (31 Aralık 2020: 52).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 27 Ocak 2021 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların sunumuna ilişkin temel esaslar

Finansal tablolar SPK’nın 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”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır. TFRS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar ise, Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Şirket’in durumunu KGK tarafından yayınlanan TFRS’ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket’in finansal tabloları KGK tarafından yayımlanan 2020 TFRS Taksonomisi’ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Şirket 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, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(d) 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.

(e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(f) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

- a. **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

Yeni TMS/IFRS’nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/IFRS’nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için “TMS 33, Hisse Başına Kazanç” standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve
- h) geçmişe dönük uygulama herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

- **TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılansması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- b. **31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına 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;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.
 - **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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- A. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

b. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler(Devamı):

- **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 yansıtmaktadır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini 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.

- **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.
- **TFRS 9, TMS 39, 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 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifleriyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

B. 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 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

C. 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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Mart 2021 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

i. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa vadesiz mevduat ve orijinal vadeleri 3 aydan kısa olan bankalardan alacakları dikkate almıştır (Dipnot 4).

ii. Finansal yatırımlar

Şirket’in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklardan oluşmakta ve söz konusu finansal varlıklar “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket 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 yatırım ile ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

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.

Türev finansal araçlar

Şirket’in türev işlemleri yabancı para / faiz swap işlemlerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden ölçülür.

iii. Kiralamalar

Tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödenecek kiralama yükümlülükleri ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını finansal durum tablosuna alınmaktadır (Dipnot 7 ve 11).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

iv. Ticari alacaklar

Ticari alacaklar bir hasılat unsurunun tamamına veya bir kısmına ilişkin olarak finansal tablolara alınan alacaklardır. Şirket 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.

Şirket, tahsil imkânının 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 esas faaliyetlerden diğer gelirler kaydedilir (Dipnot 5).

v. Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 6). Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve demirbaşlar	5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

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

Maddi 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.

vi. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 8). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

vii. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 10).

viii. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

(i) Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in kanuni bir zorunluluğu olarak Türk İş Kanunu’nun gerektirdiği şekilde hesaplanmakta ve Şirket çalışanlarının en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılması, ilişkisinin kesilmesi, askerlik hizmeti için çağırılması veya vefatı durumunda hak kazanılan kıdem tazminatının bugünkü tahmini değerini yansıtmaktadır (Dipnot 9).

(ii) İzin yükümlülüğü

Türkiye’de mevcut iş kanunlarına göre Şirket, iş sözleşmesinin herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür (Dipnot 9).

(iii) Personel prim karşılığı

Şirket, Şirket’in karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak personel prim karşılığını yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir (Dipnot 9).

ix. Ücret, komisyon, faiz gelir / giderleri

(i) Ücret ve komisyonlar

Kar veya zarar tablosunda gösterilen fon yönetim ücretleri, özel portföy yönetim ücretleri, başarı primleri ve yatırım danışmanlığı ücretleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(ii) Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskantolanmış değerlenmelerini kapsar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

x. 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 kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

xi. 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 döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

xii. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 19).

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır (Dipnot 19).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan ve banka mevduatı değerlendirme farklarından doğmaktadır.

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

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

xiii. İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket’in ortakları ve Şirket ile doğrudan ve / veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşlardan Koç Grup şirketleri, Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler “ilişkili taraflar” olarak kabul edilir (Dipnot 21).

xiv. 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. Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

xv. Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini yerine koyma değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Yerine koyma değeri, varlığın net satış değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket’in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadeli mevduat	86.660.202	142.526.915
- Bloke mevduat	129.622	125.574
- Vadesiz mevduat	10.470	14.309
- Beklenen kredi zarar karşılığı	(125.712)	(206.708)
	86.674.582	142.460.090

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 72.288.906 TL’si (31 Aralık 2020: 142.538.830 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 21).

31 Mart 2021 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır. Vadeli mevduatların faiz oranı %16,52-%19,50 aralığındadır. (31 Aralık 2020: %15,49 – 19,15).

Bankalardaki mevduatlar içerisinde yer alan 129.622 TL’lik tutar (31 Aralık 2020: 125.574 TL), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) nezdinde menkul kıymet işlemleri için teminat olarak tutulmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla nakit akış tablosunda nakit ve nakit benzeri değerler, beklenen kredi zararları zarar karşılığı öncesi hazır değerler toplamından faiz tahakkukları ve bloke mevduatlar tutarları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri	86.674.582	142.460.090
Faiz tahakkukları	(880.960)	(675.659)
Bloke mevduatlar	(129.622)	(125.574)
Beklenen kredi zararları zarar karşılığı	125.712	206.708
	85.789.712	141.865.565

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar		
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 21) (*)	14.089.165	13.959.059
Özel portföy yönetimi alacakları	1.151.810	141.049
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	1.642.251	1.662.651
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21)	-	1.006.194
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	6.399.544
Diğer	25.486	4.730
	16.908.712	23.173.227

(*) 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 39 (31 Aralık 2020: 35) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

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

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)	1.404.351	645.117
Gider tahakkukları	452.994	200.835
Ödenecek faturalar	162.974	343.142
	2.020.319	1.189.094

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	630.624	171.742	802.366
Elden çıkarılanlar, net	(4.490)	-	(4.490)
İlaveler	122.899	-	122.899
Amortisman gideri	(41.740)	(10.964)	(52.704)
Net defter değeri, 31 Mart 2021	707.293	160.778	868.071
Maliyet	2.522.416	864.566	3.386.982
Birikmiş amortisman	(1.815.123)	(703.788)	(2.518.911)
Net defter değeri, 31 Mart 2021	707.293	160.778	868.071

31 Aralık 2020	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	318.895	67.785	386.680
İlaveler	456.782	146.553	603.335
Amortisman gideri	(145.053)	(42.596)	(187.649)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	630.624	171.742	802.366
Maliyet	2.860.789	1.011.119	3.871.908
Birikmiş amortisman	(2.230.165)	(839.377)	(3.069.542)
Net defter değeri, 31 Aralık 2020	630.624	171.742	802.366

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2021

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	950.016
Çıkışlar(-)	(55.399)
İlaveler	-
Amortisman gideri	(223.654)

Net defter değeri, 31 Mart 2021 670.963

Maliyet	1.661.070
Birikmiş amortisman	(990.107)

Net defter değeri, 31 Mart 2021 670.963

31 Aralık 2020

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	852.252
Çıkışlar(-)	(44.947)
İlaveler	950.016
Amortisman gideri	(807.305)

Net defter değeri, 31 Aralık 2020 950.016

Maliyet	2.523.774
Birikmiş amortisman	(1.573.758)

Net defter değeri, 31 Aralık 2020 950.016

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2021

Net defter değeri, 1 Ocak 2021	420.095
İlaveler	47.200
İtfa payları	(42.843)

Net defter değeri, 31 Mart 2021 424.452

Maliyet	2.682.331
Birikmiş itfa payları	(2.257.879)

Net defter değeri, 31 Mart 2021 424.452

31 Aralık 2020

Net defter değeri, 1 Ocak 2020	525.140
İlaveler	65.706
İtfa payları	(170.751)

Net defter değeri, 31 Aralık 2020 420.095

Maliyet	2.700.837
Birikmiş itfa payları	(2.280.742)

Net defter değeri, 31 Aralık 2020 420.095

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	2.882.583	7.125.719
Personel izin yükümlülüğü	502.375	223.146
	3.384.958	7.348.865
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.168.585	2.174.089
	2.168.585	2.174.089

Kıdem tazminatı karşılıkları:

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır:

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002’deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS 19, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
İskonto oranı (%)	4,63	4,63
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,13	94,87

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. Şirket’in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2021: 7.638,95 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	2.174.089	2.186.926
Faiz maliyeti	59.636	58.238
Cari hizmet maliyeti	41.553	42.878
Aktüeryal kayıp	(49.787)	(832)
Dönem içinde yapılan ödemeler	(56.906)	(169.467)
Dönem sonu, 31 Mart	2.168.585	2.117.743

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	223.146	410.781
Dönem içindeki artış/azalış	279.229	172.649
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	(888)
Dönem sonu, 31 Mart	502.375	582.542

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı, 1 Ocak	7.125.719	5.699.335
Dönem içindeki artış/azalış	2.140.250	1.728.200
Dönem içinde yapılan ödemeler	(6.383.386)	(5.699.335)
Dönem sonu, 31 Aralık	2.882.583	1.728.200

10. KARŞILIKLAR ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

Bulunmamaktadır.

(b) Teminatlar

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla aktif değerler üzerinde ipotek veya teminat bulunmamaktadır. Ancak, SPK'nın Seri:V No:59 sayılı 'Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen, nominal değeri 129.622 TL tutarındaki nakit teminat Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2020: 125.574 TL) (Dipnot 4).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	678.355	948.633

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2021

<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2020
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2021	10,12	678.355

31 Aralık 2020

<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2019
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2021	10,12	948.633

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	948.633	852.252
Dönem içi girişler (Dipnot 7)	-	950.016
Dönem içinde yapılan ödemeler	(237.504)	(852.240)
Faiz giderleri (Dipnot 17, 21)	22.624	44.481
Diğer	(55.398)	(45.876)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Mart	678.355	948.633

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Peşin ödenmiş giderler		
Bilgi işlem giderleri (*)	483.999	428.966
Sigorta giderleri (**)	645.165	163.725
Aidat harç giderleri	179.216	27.221
Diğer	960	2.400
	1.309.340	622.312

(*) Şirket’in bilgi işlem giderlerinin 78.434 TL’si (31 Aralık 2020: 44.792 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 21).

(**) Şirket’in sigorta giderlerinin 252.194 TL’si (31 Aralık 2020: 161.090 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 21).

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	909.084	1.525.899
Gelir vergisi	281.225	909.140
SGK primi	358.973	304.632
Damga vergisi	9.651	20.127
	1.558.933	2.759.798

13. ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2021			31 Aralık 2020		
	Hisse adedi	Pay (%)	TL	Hisse adedi	Pay (%)	TL
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	436.617.600	87,32	4.366.176	436.617.600	87,32	4.366.176
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	63.247.200	12,65	632.472	63.247.200	12,65	632.472
Diğer	135.200	0,03	1.352	135.200	0,03	1.352
Toplam	500.000.000	100	5.000.000	500.000.000	100	5.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları			2.208.186			2.208.186
Toplam sermaye			7.208.186			7.208.186

Sermaye düzeltmesi farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakde eş değer ilavelerin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilmesi için yapılan düzeltmeleri ifade eder.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	17.898.982	17.898.982
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (yasal yedekler)	35.160.471	16.950.179
	53.059.453	34.849.161

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir. 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, Şirket’in 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.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Geçmiş yıllar karları	2.872.674	13.293.490
Olağanüstü yedekler	15.026.308	4.605.492
	17.898.982	17.898.982

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kısıtlamaları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Birinci tertip yasal yedekler	1.000.000	1.000.000
İkinci tertip yasal yedekler	34.160.471	15.950.179
	35.160.471	16.950.179

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı (1.321.698) TL’dir (31 Aralık 2020: (1.361.528 TL)).

Kar payı dağıtımı

Payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar, kar dağıtımı hususunda SPK tarafından belirlenen aşağıdaki esaslara tabidir:

SPK’nın 28 Ocak 2010 tarihli kararı gereğince 2010 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK’nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş / çıkarılmış sermayelerinin %5’inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılmasına imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtmaları zorunluluğu vardır.

Bu kapsamda SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK’nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK’nın kar dağıtımına ilişkin belirlediği esaslar çerçevesinde geçmiş yıllar karları ve olağanüstü yedeklerinden karşılanmak üzere 85.000.000 TL temettü olarak 9 Mart 2021 tarihinde ortaklara ödenmiştir (2020: 40.000.000 TL).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	39.020.187	27.034.683
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	4.536.519	3.463.959
Bireysel emeklilik fonları performans ücreti	-	-
Toplam fon yönetim ücreti	43.556.706	30.498.642
Özel portföy yönetimi komisyonları	385.600	314.840
Portföy başarı primleri	200.351	24.426
Özel portföy yönetim gelirleri	585.951	339.266
Yatırım danışmanlığı gelirleri	-	-
Diğer ticari faaliyetler hesabı	-	-
Toplam hasılat tutarı (a)	44.142.657	30.837.908
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Özel portföy yönetimi komisyon giderleri	-	-
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri (*)	588.461	441.995
Diğer yönetim komisyon giderleri	408.932	691.106
Toplam maliyet tutarı (b)	997.393	1.133.101
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (a-b)	43.145.264	29.704.807

(*) 9 Temmuz 2013 tarihli ve 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Yatırım Fonlarına ilişkin esaslar tebliği Madde 33’e göre, Fonlardan karşılanan yönetim ücreti dahil izahnamede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı, yine aynı tebliğ’in Ek 4’ünde belirlenen azami sınırların üzerine çıkamaz. Belirlenen oranlar aşıldığı takdirde aşan tutar ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla bu tutar 588.461 TL (31 Mart 2020: 441.995 TL)’dir

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Genel yönetim giderleri		
Maaş giderleri	4.607.288	4.694.357
Personel prim giderleri	2.138.491	1.747.164
Kıdem tazminatı karşılık gideri	101.189	101.116
Diğer	279.229	172.649
Personel giderleri (a)	7.126.197	6.715.286
Bilgi işlem giderleri	1.710.508	1.395.811
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 6, 7, 8)	319.201	289.040
Denetim ve danışmanlık giderleri	167.258	138.373
Ofis genel giderleri	106.393	137.597
Bağış ve yardımlar	175.000	125.300
İletişim giderleri	129.822	101.075
Vergi resim ve harçlar	125.440	104.593
Sigorta giderleri	134.004	2.688
Ulaşım giderleri	8.879	24.571
Diğer	507.546	356.712
İşletme genel giderleri (b)	3.384.051	2.675.760
Toplam genel yönetim giderleri (a+b)	10.510.248	9.391.046
Pazarlama ve satış giderleri	165.556	174.888
Toplam pazarlama giderleri	165.556	174.888

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finansman gelirleri		
Mevduattan elde edilen faiz geliri (*)	6.226.560	2.246.903
İptal edilen karşılıklar	80.997	32.651
Kambiyo gelirleri	5.755	-
Diğer	128.167	8.107
	6.441.479	2.287.661

(*) Mevduatlardan elde edilen faiz gelirinin 6.011.328TL’si (31 Mart 2020: 225.972 TL) ilişkili taraflardan elde edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır (Dipnot 21).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Finansman giderleri		
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 11, 21)	22.624	18.374
Kambiyo giderleri	1.732	1.655
Beklenen kredi zarar karşılığı	-	-
	24.356	20.029

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Yatırım Faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	4.239	-
	4.239	-

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2021	31 Aralık 2020	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	2.168.585	2.174.089	433.717	434.818
Kullanılmamış izin karşılığı	502.375	223.146	100.475	44.629
Personel prim karşılığı	684.367	53.620	136.873	10.724
Beklenen kredi zarar karşılıkları	125.712	206.708	25.142	41.342
Gider tahakkukları	157.796	181.104	31.559	36.221
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı(802.805)		(819.540)	(160.561)	(163.908)
Diğer	7.392	(1.383)	1.478	(277)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			568.684	403.549

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	403.549	524.609
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / gideri	175.092	100.619
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(9.957)	(183)
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, 31 Mart	568.684	625.045

**1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2021 yılı için %22’dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket’in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında %22 oranı, dikkate alınmış olup, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında %20 oranı, dikkate alınmıştır.

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 %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar 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.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (“5024 sayılı Kanun”), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülâtif enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (TÜİK ÜFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir. 2005 yılından itibaren söz konusu şartlar sağlanmadığı için enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

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 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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. Dolayısıyla 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.

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	37.112.624	29.105.038
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(29.494.761)	(18.599.973)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	7.617.863	10.505.065
	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Cari kurumlar vergisi gideri (-)	8.007.586	5.081.372
Geçmiş dönem vergi düzeltmesi	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ gideri	(175.092)	(100.619)
Toplam vergi gideri (-)	7.832.494	4.980.753

Cari dönem vergi gideri ile dönem sonu itibarıyla geçerli olan vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
Vergi öncesi kar	38.882.344	22.406.505
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri (*)	8.554.116	4.929.431
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(721.622)	51.322
Cari dönem vergi gideri	7.832.494	4.980.753

(*) Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017’de TBMM’de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak kurumlar vergisi oranını 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20’den %22’ye çıkarılacak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, Şirket’in 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada söz konusu vergi oranı %22 olarak dikkate alınmıştır (2020: %20).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı - TMS 33’e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda pay başına kazanç hesaplanmamıştır.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2021	31 Aralık 2020
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	72.282.826	142.526.915
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	6.080	11.915
	72.288.906	142.538.830
Ticari alacaklar		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	14.097.256	13.959.059
Koç Ailesi	145.864	-
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.642.251	8.062.195
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	8.091	1.014.249
	15.893.462	23.035.503
Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)		
Allianz Sigorta A.Ş.	252.194	161.090
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	78.434	44.792
	330.628	205.882
Ticari borçlar (Dipnot 5)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.066.195	130.261
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	142.630	502.422
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	72.600	-
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	12.573	11.066
Diğer	110.353	1.368
	1.404.351	645.117
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 11)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	678.355	948.633
	678.355	948.633

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Mart 2021 ve 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2021	1 Ocak - 31 Mart 2020
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	14.089.165	27.034.683
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	4.529.091	3.460.294
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.091	179.806
Koç Ailesi üyeleri	145.864	95.535
Diğer	-	-
	18.772.211	30.770.318
İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	6.011.328	225.972
	6.011.328	225.972
İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	22.624	17.446
	22.624	17.446
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	445.830	373.150
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	12.573	290.455
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	142.631	147.689
	601.034	811.294
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	301.955	295.490
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	222.353	170.992
Allianz Sigorta A.Ş.	102.027	130.156
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	87.358	148.406
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	67.153	128.751
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	112.778	93.307
Opet Petrolcülük A.Ş.	18.051	16.464
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	892	-
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	72.600	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	2.780
Akpa Day. Tük. LPG ve Akaryakıt Ür. Paz. A.Ş.	1.448	2.102
Koç Holding A.Ş.	-	407
	986.615	988.855
İlişkili taraflara ödenen temettü		
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	74.225.002	34.929.413
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	10.752.026	5.059.777
Diğer	22.971	10.810
	85.000.000	40.000.000

- c) Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 1 Ocak - 31 Mart 2021 dönemi için 756.678 TL’dir (1 Ocak - 31 Mart 2020: 465.127 TL).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini KFS tarafından Grup bazında belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir. Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından da onaylanan politikalara göre Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Ayrıca, Şirket’in bir yatırım komitesi ve risk yönetim komitesi vardır. Bu komiteler haftalık olarak ve / veya gerektiğinde, portföy stratejilerini ve risk yönetim politikalarını kararlaştırmaktadır. Şirket’in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Şirket’in maruz kaldığı azami kredi riski:

31 Mart 2021	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal Yatırımlar
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Bankalardaki Taraf Mevduat (**)</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	15.893.462	1.015.250	-	-	86.674.582
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.893.462	1.015.250	-	-	86.674.582
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(**) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’deki 72.288.906 TL tutarında mevduat bulunmaktadır. Banka mevduatları için 125.712 TL tutarında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 4).

31 Aralık 2020	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		Finansal Yatırımlar
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Bankalardaki Taraf Mevduat (**)</u>	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	23.035.503	137.724	-	-	142.460.090
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.035.503	137.724	-	-	142.460.090
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

(**) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.’deki 142.538.830 TL tutarında mevduat bulunmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket’in 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlığı bulunmamaktadır. Şirket’in ticari alacaklarının büyük kısmı yönetilen yatırım ve bireysel emeklilik fonlarının son bir aylık yönetim alacaklarından oluşmaktadır. İlgili tutar devam eden ayın ilk haftası tahsil edilmektedir.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket’in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket’in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2021						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	678.355	-	678.355	-	-	678.355
Ticari borçlar	2.020.319	2.020.319	-	-	-	2.020.319
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.558.933	1.558.933	-	-	-	1.558.933
Toplam yükümlülükler	4.257.607	3.579.252	678.355	-	-	4.257.607

31 Aralık 2020						
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	948.633	-	948.633	-	-	948.633
Ticari borçlar	1.189.094	1.189.094	-	-	-	1.089.094
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	2.759.798	2.759.798	-	-	-	2.759.798
Toplam yükümlülükler	4.897.525	3.948.892	948.633	-	-	4.897.525

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Bulunmamaktadır).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

b. Faiz pozisyonu riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket’in faiz oranı riskini yönetme gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Mart 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Aktifler	31 Mart 2021 TL (%)	31 Aralık 2020 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	18,42	17,61

iii. Sermaye yönetimi

Şirket, sermayesini portföy çeşitlemesiyle yatırım riskini en düşük seviyeye indirerek yönetmeye çalışmaktadır. Her işletme gibi Şirket’in esas amacı ortaklarına değer katmak, portföyün değerini korumaya ve artırmaya çalışmaktır. Bu katma değeri sağlayabilmek için yüksek getirili menkul kıymetlere ve diğer yatırım araçlarına yatırım yapar, finansal piyasa ve kurumlara, ortaklıklara ilişkin gelişmeleri sürekli izler ve portföy yönetimiyle ilgili gerekli önlemleri alır.

23. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

Şirket, finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket’ in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin çok kısa vadeli olmaları sebebiyle iskonto etkisinin önemsiz olduğu kabul edilmekte ve dolayısıyla gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir:

	31 Mart 2021		31 Aralık 2020	
	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	86.674.582	86.674.582	142.460.090	142.460.090
Ticari alacaklar	16.908.712	16.908.712	23.173.227	23.173.227
Ticari borçlar	2.020.319	2.020.319	1.189.094	1.189.094

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

a. Sermaye yeterliliği yükümlülüğü

Şirket, 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 portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No:34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 31 Mart 2021 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

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

b. Portföy yönetimi faaliyetine ilişkin işlem ve açıklamalar:

Şirket, 31 Mart 2021 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 39 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2020: 35 adet yatırım fonu, 26 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Mart 2021 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 42.968.245 TL’dir (31 Mart 2020: 30.056.647 TL).