

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansının ve nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Temmuz 2020

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 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	24-25
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	25
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	26
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-28
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	29
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-30
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31-33
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR	33
DİPNOT 23 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
DİPNOT 24 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.

30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2020	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		93.843.385	95.037.740
Nakit ve nakit benzerleri	4	76.815.809	79.721.305
Ticari alacaklar	5	16.272.031	14.811.329
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	20	13.672.399	14.745.993
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		2.599.632	65.336
Peşin ödenmiş giderler	12	755.545	505.106
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	20	239.929	176.812
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		515.616	328.294
Duran varlıklar		2.148.161	2.288.681
Maddi duran varlıklar	6	604.703	386.680
Kullanım hakkı varlıkları	7	403.653	852.252
Maddi olmayan duran varlıklar	8	436.319	525.140
Ertelenmiş vergi varlığı	18	703.486	524.609
Toplam varlıklar		95.991.546	97.326.421
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		14.061.121	14.280.965
Kısa vadeli borçlanmalar	11	412.460	852.252
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	20	412.460	852.252
- Kiralama işlemlerinden borçlar		412.460	852.252
Ticari borçlar	5	2.345.461	1.186.171
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	1.309.870	764.604
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.035.591	421.567
Dönem karı vergi yükümlülüğü	18	5.839.885	4.295.740
Kısa vadeli karşılıklar	9	3.961.460	6.110.116
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		3.961.460	6.110.116
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	1.501.855	1.836.686
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.501.855	1.836.686
Uzun vadeli yükümlülükler		2.303.489	2.186.926
Uzun vadeli karşılıklar	9	2.303.489	2.186.926
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.303.489	2.186.926
Özkaynaklar		79.626.936	80.858.530
Ödenmiş sermaye	13	5.000.000	5.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	13	2.208.186	2.208.186
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(1.251.777)	(1.198.817)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(1.251.777)	(1.198.817)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	19.500.520	12.319.956
- Yasal yedekler		19.500.520	12.319.956
Geçmiş yıllar karları	13	15.348.641	15.348.641
Net dönem karı		38.821.366	47.180.564
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		95.991.546	97.326.421

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2020	(Sınırlı denetimden geçmiş) 1 Ocak - 30 Haziran 2019	(Sınırlı denetimden geçmemiş) 1 Nisan - 30 Haziran 2019
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	67.017.391	36.179.483	36.486.764	18.909.167
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	14	(1.968.677)	(835.576)	(3.243.058)	(1.472.980)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		65.048.714	35.343.907	33.243.706	17.436.187
Genel yönetim giderleri (-)	15	(18.840.342)	(9.449.296)	(18.095.664)	(9.252.811)
Pazarlama giderleri (-)	15	(348.006)	(173.118)	(315.238)	(166.902)
Esas faaliyet karı		45.860.366	25.721.493	14.832.804	8.016.474
Finansman gelirleri	16	3.980.647	1.692.986	7.122.462	2.940.164
Finansman giderleri (-)	17	(35.076)	(15.047)	(60.974)	(27.984)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		49.805.937	27.399.432	21.894.292	10.928.654
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri (-)		(10.984.571)	(6.003.818)	(5.012.914)	(2.548.423)
- Dönem vergi gideri (-)	18	(11.148.510)	(6.067.139)	(5.143.379)	(2.566.910)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	163.939	63.321	130.465	18.487
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		38.821.366	21.395.614	16.881.378	8.380.231
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırmayacaklar		(52.960)	(53.609)	(27.748)	34.006
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/kazançları	9	(67.898)	(68.730)	(35.574)	15.044
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	18	14.938	15.121	7.826	18.962
Diğer kapsamlı gider / (gelir)		(52.960)	(53.609)	(27.748)	34.006
Toplam kapsamlı gelir		38.768.406	21.342.005	16.853.630	8.414.237

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynak
						Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2019		2.349.443	2.208.186	(904.876)	9.421.544	17.209.050	35.688.560	65.971.907
Transferler		-	-	-	2.898.412	32.790.148	(35.688.560)	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(27.748)	-	-	16.881.378	16.853.630
- Dönem karı		-	-	-	-	-	16.881.378	16.881.378
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(27.748)	-	-	-	(27.748)
Sermaye arttırımı	13	2.650.557	-	-	-	(2.650.557)	-	-
Kar payları	13	-	-	-	-	(32.000.000)	-	(32.000.000)
30 Haziran 2019		5.000.000	2.208.186	(932.624)	12.319.956	15.348.641	16.881.378	50.825.537
1 Ocak 2020		5.000.000	2.208.186	(1.198.817)	12.319.956	15.348.641	47.180.564	80.858.530
Transferler		-	-	-	7.180.564	40.000.000	(47.180.564)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(52.960)	-	-	38.821.366	38.768.406
- Dönem karı		-	-	-	-	-	38.821.366	38.821.366
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(52.960)	-	-	-	(52.960)
Kar payları	13	-	-	-	-	(40.000.000)	-	(40.000.000)
30 Haziran 2020		5.000.000	2.208.186	(1.251.777)	19.500.520	15.348.641	38.821.366	79.626.936

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		33.871.964	10.895.292
Dönem karı		38.821.366	16.881.378
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		11.415.558	2.089.413
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8	574.970	683.887
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.765.480	3.176.420
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.769.699	3.400.100
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(4.219)	(223.680)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(3.909.463)	(6.783.808)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(3.940.738)	(6.844.729)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	31.275	60.921
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	10.984.571	5.012.914
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(886.682)	3.265.215
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(1.460.702)	3.145.620
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		1.073.594	2.710.723
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(2.534.296)	434.897
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(250.439)	72.142
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		1.159.290	140.778
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		545.266	(334.638)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		614.024	475.416
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(334.831)	(93.325)
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		(334.831)	(93.325)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		49.350.242	22.236.006
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(5.869.690)	(5.452.971)
Vergi ödemeleri		(9.604.365)	(5.878.988)
Diğer nakit çıkışları		(4.223)	(8.755)
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		(4.223)	(8.755)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		3.266.318	6.828.627
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(300.520)	(276.453)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(300.520)	(64.596)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(211.857)
Alınan faiz		3.566.838	7.105.080
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(40.426.120)	(32.426.000)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(426.120)	(426.000)
Ödenen temettüleri	13, 20	(40.000.000)	(32.000.000)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (A+B+C)		(3.287.838)	(14.702.081)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	79.698.989	66.647.151
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	76.411.151	51.945.070

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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'na 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.

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 55'tir (31 Aralık 2019: 59).

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren altı aylık ara döneme ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 24 Temmuz 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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 İLİŞKİN 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 ("KKGK") 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'na 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 KKGK tarafından yayınlanan TFRS'ye uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin ara dönem finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına ve SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde tam set finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

(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, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2019 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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) 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

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

a. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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 karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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.
- b. **30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:**
 - **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 17’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

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

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 30 Haziran 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

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 yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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).

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

(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.

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 kurdan 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 18).

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 18).

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığında, personel prim karşılığında, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığında, 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.

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 bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Dipnot 20).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadeli mevduat	76.806.186	79.637.075
- Bloke mevduat	120.061	115.838
- Vadesiz mevduat	972	84.021
- Beklenen kredi zarar karşılığı	(111.410)	(115.629)
	76.815.809	79.721.305

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 31.265.616 TL'si (31 Aralık 2019: 79.717.582 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 20).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır. Vadeli mevduatların faiz oranı %8,73'tür (31 Aralık 2019: %10,68).

Bankalardaki mevduatlar içerisinde yer alan 120.061 TL'lik tutar (31 Aralık 2019: 115.838 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	76.815.809	79.721.305
Faiz tahakkukları	(396.007)	(22.107)
Bloke mevduatlar	(120.061)	(115.838)
Beklenen kredi zararları zarar karşılığı	111.410	115.629
	76.411.151	79.698.989

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar		
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 20) (*)	11.061.688	8.018.723
Özel portföy yönetimi alacakları	2.775.375	60.279
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	1.338.492	1.170.938
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 20)	1.096.286	2.437.083
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	-	3.119.249
Diğer	190	5.057
	16.272.031	14.811.329

(*) 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 35 (31 Aralık 2019: 36) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 26 (31 Aralık 2019: 28) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 25 tanesi (31 Aralık 2019: 27) ilişkili taraftır.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 20)	1.309.870	764.604
Gider tahakkukları	715.726	157.809
Ödenecek faturalar	319.865	263.758
	2.345.461	1.186.171

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	318.895	67.785	386.680
İlaveler	195.145	105.375	300.520
Amortisman gideri (Dipnot 15)	(62.456)	(20.041)	(82.497)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	451.584	153.119	604.703
Maliyet	2.599.152	969.941	3.569.093
Birikmiş amortisman	(2.147.568)	(816.822)	(2.964.390)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	451.584	153.119	604.703
31 Aralık 2019	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	302.628	114.401	417.029
İlaveler	140.730	-	140.730
Amortisman gideri	(124.463)	(46.616)	(171.079)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	318.895	67.785	386.680
Maliyet	2.404.007	864.566	3.268.573
Birikmiş amortisman	(2.085.112)	(796.781)	(2.881.893)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	318.895	67.785	386.680

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2020

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2020	852.252
Çıkışlar (-)	(44.947)
Amortisman gideri (Dipnot 15)	(403.652)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	403.653
Maliyet	1.573.758
Birikmiş amortisman	(1.170.105)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	403.653

31 Aralık 2019

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2019	766.453
İlaveler	852.252
Amortisman gideri	(766.453)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	852.252
Maliyet	1.618.705
Birikmiş amortisman	(766.453)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	852.252

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2020

Net defter değeri, 1 Ocak 2020	525.140
İlaveler	-
İtfa payları (Dipnot 15)	(88.821)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	436.319
Maliyet	2.635.131
Birikmiş itfa payları	(2.198.812)
Net defter değeri, 30 Haziran 2020	436.319

31 Aralık 2019

Net defter değeri, 1 Ocak 2019	608.042
İlaveler	315.686
İtfa payları	(398.588)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	525.140
Maliyet	2.635.131
Birikmiş itfa payları	(2.109.991)
Net defter değeri, 31 Aralık 2019	525.140

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	3.456.400	5.699.335
Personel izin yükümlülüğü	505.060	410.781
	3.961.460	6.110.116
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	2.303.489	2.186.926
	2.303.489	2.186.926

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:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İskonto oranı (%)	4,67	4,67
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,13	95,19

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 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117,17 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	2.186.926	1.799.224
Faiz maliyeti	91.440	171.284
Cari hizmet maliyeti	126.692	88.099
Aktüeryal kayıp	67.898	35.574
Dönem içinde yapılan ödemeler	(169.467)	(47.785)
Dönem sonu, 30 Haziran	2.303.489	2.046.396

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	410.781	500.577
Dönem içindeki artış	95.167	110.717
Dönem içinde yapılan ödemeler	(888)	(5.186)
Dönem sonu, 30 Haziran	505.060	606.108

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı, 1 Ocak	5.699.335	5.400.000
Dönem içindeki artış	3.456.400	3.030.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(5.699.335)	(5.400.000)
Dönem sonu, 30 Haziran	3.456.400	3.030.000

10. KARŞILIKLAR ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

Bulunmamaktadır.

(b) Teminatlar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 120.061 TL tutarındaki nakit teminat Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2019: 115.838 TL) (Dipnot 4).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	412.460	852.252

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2020

<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	30 Haziran 2020
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2020	11,25	412.460

31 Aralık 2019

<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 2020	10,12	852.252

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	852.252	766.453
Dönem içinde yapılan ödemeler (-)	(426.120)	(426.000)
Faiz giderleri (Dipnot 17, 20)	31.275	60.921
Diğer	(44.947)	-
Dönem sonu bakiyesi, 30 Haziran	412.460	401.374

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Peşin ödenmiş giderler		
Bilgi işlem giderleri (*)	448.120	326.414
Sigorta giderleri (**)	163.312	152.019
Aidat harç giderleri	76.270	-
Diğer	67.843	26.673
	755.545	505.106

(*) Şirket'in bilgi işlem giderlerinin 97.912 TL'si (31 Aralık 2019: 26.401 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 20).

(**) Şirket'in sigorta giderlerinin 142.017 TL'si (31 Aralık 2019: 150.411 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 20).

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	832.325	804.045
Gelir vergisi	336.015	707.548
SGK primi	323.772	307.851
Damga vergisi	9.743	17.242
	1.501.855	1.836.686

13. ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2020			31 Aralık 2019		
	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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 21 Eylül 2018 tarih ve 56 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 10.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 2.349.443 TL çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklarda yer alan geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 5.000.000 TL'ye artırılması işlemi SPK'nın 25 Aralık 2018 tarih ve 12233903-350.11-E.14929 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar" ile ilişkin 8. maddesine ilişkin değişiklik için İstanbul Sicil Müdürlüğü tescili ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı için başvuru yapılmış olup, söz konusu sermaye artırımları 31 Ocak 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	15.348.641	15.348.641
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (yasal yedekler)	19.500.520	12.319.956
	34.849.161	27.668.597

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Geçmiş yıllar karları	10.743.149	10.743.149
Olağanüstü yedekler	4.605.492	4.605.492
	15.348.641	15.348.641

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kırılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Birinci tertip yasal yedekler	1.000.000	469.889
İkinci tertip yasal yedekler	18.500.520	11.850.067
	19.500.520	12.319.956

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA 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 1.251.777 TL'dir (31 Aralık 2019: 1.198.817 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 40.000.000 TL temettü olarak 9 Mart 2020 tarihinde ortaklara ödenmiştir (2019: 32.000.000 TL).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı				
Yatırım fonları yönetim ücreti	56.373.033	29.338.350	28.546.737	14.574.888
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	7.192.568	3.728.609	5.015.779	2.773.421
Bireysel emeklilik fonları performans ücreti	-	-	29.464	-
Toplam fon yönetim ücreti	63.565.601	33.066.959	33.591.980	17.348.309
Özel portföy yönetimi komisyonları	682.324	367.484	2.583.026	1.252.295
Portföy başarı primleri	1.692.564	1.668.138	311.758	308.563
Özel portföy yönetim gelirleri	2.374.888	2.035.622	2.894.784	1.560.858
Yatırım danışmanlığı gelirleri	1.076.902	1.076.902	-	-
Diğer ticari faaliyetler hesabı	1.076.902	1.076.902	-	-
Toplam hasılat tutarı (a)	67.017.391	36.179.483	36.486.764	18.909.167
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti				
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri (*)	(571.419)	(129.424)	(788.956)	(334.760)
Özel portföy yönetimi komisyon giderleri	-	-	(1.717.749)	(803.356)
Diğer yönetim komisyon giderleri	(1.397.258)	(706.152)	(736.353)	(334.864)
Toplam maliyet tutarı (b)	(1.968.677)	(835.576)	(3.243.058)	(1.472.980)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (a-b)	65.048.714	35.343.907	33.243.706	17.436.187

(*) 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bu tutar 571.419 TL (30 Haziran 2019: 788.956 TL)’dir

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim gideri	18.840.342	9.449.296	18.095.664	9.252.811
Pazarlama giderleri	348.006	173.118	315.238	166.902
	19.188.348	9.622.414	18.410.902	9.419.713

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	9.492.354	4.797.997	9.181.279	4.828.566
Personel prim giderleri	3.477.013	1.729.849	3.030.000	1.515.000
Kıdem tazminatı karşılık gideri	218.132	117.016	259.383	140.282
Diğer	95.168	(77.481)	113.867	(7.313)
Personel giderleri (a)	13.282.667	6.567.381	12.584.529	6.476.535
Bilgi işlem giderleri	3.005.847	1.610.036	2.409.002	1.308.126
Kira giderleri	344.606	176.923	304.984	156.172
Denetim ve danışmanlık giderleri	276.746	138.373	477.311	230.077
Bağış ve yardımlar	250.300	125.000	250.450	125.450
Ofis genel giderleri	247.128	109.531	272.778	138.799
İletişim giderleri	225.836	124.761	240.134	123.183
Amortisman giderleri (Dipnot 6, 7)	486.149	243.244	482.608	251.222
Vergi resim ve harçlar	217.071	112.478	120.527	30.895
İtfa payları (Dipnot 8)	88.821	42.687	201.279	105.204
Ulaşım giderleri	31.781	7.210	78.325	28.770
Sigorta giderleri	5.514	2.826	166.369	118.978
Diğer	377.876	188.846	507.368	159.400
İşletme giderleri (b)	5.557.675	2.881.915	5.511.135	2.776.276
Toplam genel yönetim giderleri (a+b)	18.840.342	9.449.296	18.095.664	9.252.811
Pazarlama giderleri	348.006	173.118	315.238	166.902
Toplam pazarlama giderleri	348.006	173.118	315.238	166.902

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Finansman gelirleri				
Mevduattan elde edilen faiz geliri (*)	3.940.738	1.693.835	6.844.729	2.908.740
İptal edilen karşılık giderleri	4.219	(28.432)	223.680	(12.150)
Kambiyo gelirleri	315	315	2.952	1.005
Diğer gelirler	35.375	27.268	51.101	42.569
	3.980.647	1.692.986	7.122.462	2.940.164

(*) Mevduatlardan elde edilen faiz gelirinin 592.218 TL'si (30 Haziran 2019: 3.056.219 TL) ilişkili taraflardan elde edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır (Dipnot 20).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Finansman giderleri				
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 11)	31.275	13.829	60.921	27.973
Diğer	3.801	1.218	53	11
	35.076	15.047	60.974	27.984

18. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	2.303.489	2.186.926	506.768	481.124
Gider tahakkukları	597.085	72.134	131.359	15.869
Kullanılmamış izin karşılığı	505.060	410.781	111.113	90.372
Personel prim karşılığı	212.251	138.687	46.695	30.511
Beklenen kredi zarar karşılıkları	111.410	115.629	24.510	25.438
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(540.436)	(539.570)	(118.896)	(118.705)
Diğer	8.807	-	1.937	-
Ertelenmiş vergi varlığı, net			703.486	524.609

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	524.609	647.610
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri	163.939	130.465
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	14.938	7.826
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, 30 Haziran	703.486	785.901

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. 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 2020 yılı için %22'dir (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yapılan ertelenen vergi varlık / yükümlülük hesaplamasında söz konusu vergi oranı değişikliğinin etkisi dikkate alınmıştır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara 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 günün 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 - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek kurumlar vergisi	11.181.501	13.300.657
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(5.341.616)	(9.004.917)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	5.839.885	4.295.740
	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Cari kurumlar vergisi gideri (-)	(11.181.501)	(5.143.379)
Geçmiş dönem vergi düzeltmesi	32.991	-
Ertelenmiş vergi geliri	163.939	130.465
Toplam vergi gideri (-)	(10.984.571)	(5.012.914)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
Vergi öncesi kar	49.805.937	21.894.292
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri (*)	10.957.306	4.816.744
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	27.265	196.170
Cari dönem vergi gideri	10.984.571	5.012.914

(*) 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada söz konusu vergi oranı %22 olarak dikkate alınmıştır (2019: %22).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. 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.

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

- a) 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	31.265.616	79.637.076
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	-	80.506
	31.265.616	79.717.582
Ticari alacaklar		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	11.061.688	8.018.723
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	1.335.865	4.290.187
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	1.096.286	2.437.083
Diğer	178.560	-
	13.672.399	14.745.993
Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)		
Allianz Sigorta A.Ş.	142.017	150.411
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	97.912	26.401
	239.929	176.812
Ticari borçlar (Dipnot 5)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	997.798	108.255
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	242.843	409.535
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	4.425	207.264
Diğer	64.804	39.550
	1.309.870	764.604
Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 11)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	412.460	852.252
	412.460	852.252

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

20. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	56.373.033	28.225.996
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	7.180.567	4.256.458
Diğer	1.545.240	690.604
	65.098.840	33.173.058
İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	592.218	3.056.219
	592.218	3.056.219
İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	31.275	60.921
	31.275	60.921
İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	748.539	2.258.157
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	294.880	564.744
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	242.843	20.916
	1.286.262	2.843.817
İlişkili taraflara ödenen diğer giderler		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	598.124	297.810
Allianz Sigorta A.Ş.	367.973	331.017
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	356.938	287.332
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	257.662	268.115
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	222.961	232.360
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	205.446	71.836
Diğer	29.955	328.234
	2.039.059	1.816.704
İlişkili taraflara ödenen kar payları		
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	34.929.413	27.943.530
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	5.059.777	4.047.822
Diğer	10.810	8.648
	40.000.000	32.000.000

- c) Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemi için 988.937 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 2.622.460 TL).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. 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:

30 Haziran 2020	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (*)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	13.672.399	2.599.632	-	-	76.815.809	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.672.399	2.599.632	-	-	76.815.809	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(*) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki 31.265.616 TL tutarında mevduat bulunmaktadır. Banka mevduatları için 111.410 TL tutarında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 4).

31 Aralık 2019	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (**)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami riski	14.745.993	65.336	-	-	79.721.305	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.745.993	65.336	-	-	79.721.305	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(**) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki 79.717.582 TL tutarında mevduat bulunmaktadır. Banka mevduatları için 115.629 TL tutarında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 4).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

30 Haziran 2020						Sözleşme
	Defter	3 aydan	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Vadesiz	uyarınca nakit
	değeri	kısa	arası	arası		çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	412.460	-	412.460	-	-	412.460
Ticari borçlar	2.345.461	2.345.461	-	-	-	2.345.461
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.501.855	1.501.855	-	-	-	1.501.855
Toplam yükümlülükler	4.259.776	3.847.316	412.460	-	-	4.259.776

31 Aralık 2019						Sözleşme
	Defter	3 aydan	3 ay - 1 yıl	1 - 5 yıl	Vadesiz	uyarınca nakit
	değeri	kısa	arası	arası		çıkışlar toplamı
Kısa vadeli borçlanmalar	852.252	-	852.252	-	-	852.252
Ticari borçlar	1.186.171	1.186.171	-	-	-	1.186.171
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.836.686	1.836.686	-	-	-	1.836.686
Toplam yükümlülükler	3.875.109	3.022.857	852.252	-	-	3.875.109

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. 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.

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

Aktifler	30 Haziran 2020 TL (%)	31 Aralık 2019 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	8,73	10,68

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.

22. 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:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	76.815.809	76.815.809	79.721.305	79.721.305
Ticari alacaklar	16.272.031	16.272.031	14.811.329	14.811.329
Ticari borçlar	2.345.461	2.345.461	1.186.171	1.186.171

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

24. 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 30 Haziran 2020 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, 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 35 adet yatırım ve 26 adet emeklilik fonunun (30 Haziran 2019: 32 adet yatırım fonu, 34 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 30 Haziran 2020 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 62.994.182 TL'dir (30 Haziran 2019: 32.803.024 TL).

.....