

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

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

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konusu	Konunun denetimde nasıl ele alındığı
Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesi Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finans sektörü faaliyetleri hasılatı" kalemi altında muhasebeleştirilmiş olduğu toplam 510.304.594 TL tutarında gelirleri bulunmaktadır. Söz konusu gelirlere ilişkin açıklama ve dipnotlar 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş olan ilişikteki finansal tabloların 2.D.(ix) ve 14 numaralı dipnotlarında yer almaktadır. Finans sektörü faaliyetleri hasılatının finansal tablolar açısından tutarsal büyüklüğü, toplam finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının yatırım ve bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti, bireysel emeklilik fonları performans ücreti, portföy yönetim komisyonları, portföy performans primleri ve yatırım danışmanlığı gelirleri gibi değişken kanallardan elde edilmesi ve Şirket operasyonlarının doğası gereği olarak finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarının farklı yöntem ve parametreler kullanılarak hesaplanması sebepleriyle söz konusu alan kilit denetim konusu olarak ele alınmıştır.	Finans sektörü faaliyetleri hasılatının muhasebeleştirilmesine ilişkin uyguladığımız denetim prosedürleri kapsamında, finans sektörü faaliyetleri hasılatının kaydedilmesiyle ilgili olarak Şirket yönetiminin belirlemiş olduğu muhasebe politikalarının TFRS'ye ve ilgili mevzuata uygun olup olmadığını değerlendirdik. Ayrıca, Şirket'in finans sektörü faaliyetleri hasılatı sürecinde, yönetimin, finans sektörü faaliyetleri hasılatının ilgili muhasebe standartlarına uygun olarak muhasebeleştirilmesine ilişkin uygulamakta olduğu iç kontrollerin tasarımını ve işleyiş etkinliğini değerlendirdik. Denetime konu finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarı içerisinde yer alan fon yönetim ücreti kazançlarını yeniden hesaplamak suretiyle; ve finans sektörü faaliyetleri hasılatı tutarını oluşturan diğer kalemler arasından seçilen örneklem üzerinden, işlem bazında gelir tutarının uygun olarak muhasebeleştirildiğini doğrulamak üzere ilgili destekleyici belgelerle bu işlem detaylarını karşılaştırarak test ettik.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.

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

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

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

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2023

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5 - 39

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2021
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		492.304.252	263.902.683
Nakit ve nakit benzerleri	4	414.137.893	222.234.914
Ticari alacaklar	5	76.410.031	40.636.404
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	52.765.084	40.360.092
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		23.644.947	276.312
Peşin ödenmiş giderler	12	1.756.328	1.031.365
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	21	429.088	173.317
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		1.327.240	858.048
Duran varlıklar		7.602.147	4.165.086
Maddi duran varlıklar	6	1.164.393	903.334
Kullanım hakkı varlıkları	7	1.827.780	1.106.004
Maddi olmayan duran varlıklar	8	1.516.019	1.466.991
Ertelenmiş vergi varlığı	19	3.093.955	688.757
Toplam varlıklar		499.906.399	268.067.769
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		82.791.253	44.126.467
Kısa vadeli borçlanmalar	11	1.824.819	1.104.057
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	21	1.824.819	1.104.057
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.824.819	1.104.057
Ticari borçlar	5	3.816.589	2.527.740
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.287.599	1.106.144
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		2.528.990	1.421.596
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	30.165.162	21.542.464
Kısa vadeli karşılıklar		35.854.142	13.805.540
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	26.839.142	9.790.540
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	9.015.000	4.015.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	11.130.541	5.146.666
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		11.130.541	5.146.666
Uzun vadeli yükümlülükler		9.843.063	2.838.145
Uzun vadeli karşılıklar	9	9.843.063	2.838.145
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		9.843.063	2.838.145
Özkaynaklar		407.272.083	221.103.157
Ödenmiş sermaye	13	15.000.000	15.000.000
Sermaye düzeltme farkları	13	2.208.186	2.208.186
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	13	(5.492.997)	(1.609.858)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.492.997)	(1.609.858)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	44.600.100	24.654.724
- Yasal yedekler		44.600.100	24.654.724
Geçmiş yıllar karları	13	18.404.729	18.404.729
Net dönem karı		332.552.065	162.445.376
Toplam kaynaklar		499.906.399	268.067.769

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2022	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	510.304.594	249.307.789
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	14	(8.043.885)	(4.506.965)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		502.260.709	244.800.824
Genel yönetim giderleri	15	(113.252.583)	(53.168.326)
Pazarlama giderleri	15	(2.154.572)	(675.276)
Esas faaliyet karı		386.853.554	190.957.222
Finansman gelirleri	16	49.723.652	27.336.446
Finansman giderleri	17	(423.898)	(186.456)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(10.747)	(7.375)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		436.142.561	218.099.837
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(103.590.496)	(55.654.461)
- Dönem vergi gideri	19	(104.701.314)	(55.877.587)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	1.110.818	223.126
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		332.552.065	162.445.376
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(3.883.139)	(248.330)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	9	(5.177.519)	(310.412)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	19	1.294.380	62.082
Diğer kapsamlı gider		(3.883.139)	(248.330)
Toplam kapsamlı gelir		328.668.926	162.197.046

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler				
	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 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	-	-	-	7.704.545	95.505.747	(103.210.292)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	(248.330)	-	-	162.445.376	162.197.046
- Dönem karı		-	-	-	-	-	162.445.376	162.445.376
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(248.330)	-	-	-	(248.330)
Sermaye arttırımı	13	10.000.000	-	-	-	(10.000.000)	-	-
Kar payları	13, 21	-	-	-	-	(85.000.000)	-	(85.000.000)
31 Aralık 2021	13	15.000.000	2.208.186	(1.609.858)	24.654.724	18.404.729	162.445.376	221.103.157
1 Ocak 2022	13	15.000.000	2.208.186	(1.609.858)	24.654.724	18.404.729	162.445.376	221.103.157
Transferler	13	-	-	-	19.945.376	142.500.000	(162.445.376)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	328.668.926
- Dönem karı		-	-	-	-	-	332.552.065	332.552.065
- Diğer kapsamlı gider		-	-	(3.883.139)	-	-	-	(3.883.139)
Sermaye arttırımı		-	-	-	-	-	-	-
Kar payları	13,21	-	-	-	-	(142.500.000)	-	(142.500.000)
31 Aralık 2022		15.000.000	2.208.186	(5.492.997)	44.600.100	18.404.729	332.552.065	407.272.083

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:		288.645.161	140.289.433
Dönem karı		332.552.065	162.445.376
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		97.264.106	46.694.072
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	6, 7, 8	1.759.944	1.353.561
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		40.005.543	16.771.462
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.726.973	12.640.662
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	10	5.000.000	4.015.000
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		278.570	115.800
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(48.091.877)	(27.085.412)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(48.186.317)	(27.140.245)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	94.440	54.833
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	103.590.496	55.654.461
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(29.225.866)	(14.146.716)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(35.773.627)	(17.463.177)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki (artış) / azalış		(12.404.992)	(17.324.589)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış / (artış)		(23.368.635)	(138.588)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)		(724.963)	(409.053)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış ile ilgili düzeltmeler		1.288.849	1.338.646
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		181.455	461.027
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki (azalış) / artış		1.107.394	877.619
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		5.983.875	2.386.868
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış		5.983.875	2.386.868
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		400.590.305	194.992.732
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(15.850.972)	(9.845.343)
Vergi ödemeleri		(96.078.617)	(44.840.187)
Diğer nakit çıkışları		(15.555)	(17.769)
- Teminata verilen kıymetlerdeki değişim		(15.555)	(17.769)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		48.808.884	24.106.461
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.073.849)	(1.622.342)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6	(595.905)	(372.528)
- Maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(477.944)	(1.249.814)
- Maddi duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		14.368	15.535
Alınan faiz		49.868.365	25.713.268
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(143.606.004)	(85.950.016)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(1.106.004)	(950.016)
Ödenen temettüleri	13, 21	(142.500.000)	(85.000.000)
D. Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		193.848.041	78.445.878
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	220.311.443	141.865.565
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (D+E)	4	414.159.484	220.311.443

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 Aralık 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 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 63'dür (31 Aralık 2021: 56).

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren yıla ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Ocak 2023 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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'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 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 2022 TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

(b) Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Aralık 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulamasına son verilmiştir.

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

(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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 ARALIK 2022 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

31 Aralık 2022 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.
- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 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. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. 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 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 3 ‘İşletme Birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve’ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
- **TMS 16 ‘Maddi Duran Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
- **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 ‘Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nın İlk Uygulaması’, TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
- **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 2022 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 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik yapılmamıştır.

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 yatırımla 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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)

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.

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).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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)

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).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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)

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 iskontolanmış değerlenmelerini kapsar.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 ARALIK 2022 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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar		
- Vadeli mevduat	414.323.476	222.392.587
- Bloke mevduat	158.899	143.343
- Vadesiz mevduat	256.596	21.492
- Beklenen kredi zarar karşılığı	(601.078)	(322.508)
	414.137.893	222.234.914

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki mevduatın 409.464.503,00 TL'si (31 Aralık 2021: 222.407.006 TL) ilişkili bankalar ve kuruluşlardadır (Dipnot 21).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadeli TL ve USD mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır. Vadeli mevduatların faiz oranı %10,26-%23,74, %4 aralığındadır. (31 Aralık 2021: %12,38-%24,00).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

Bankalardaki mevduatlar içerisinde yer alan 158.899 TL'lik tutar (31 Aralık 2021: 143.343 TL), İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde menkul kıymet işlemleri için teminat olarak tutulmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	414.137.893	222.234.914
Faiz tahakkukları	(420.588)	(2.102.636)
Bloke mevduatlar	(158.899)	(143.343)
Beklenen kredi zararları zarar karşılığı	601.078	322.508
	414.159.484	220.311.443

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar		
Yatırım fonu yönetimi komisyon alacakları (Dipnot 21) (*)	47.032.374	29.305.160
Bireysel emeklilik fonu performans ücreti alacakları (**)	17.882.514	7.576.620
Özel portföy yönetimi alacakları	5.244.185	356.132
Bireysel emeklilik fonu yönetimi komisyon alacakları (**)	3.798.510	2.632.101
Yatırım danışmanlık ücreti alacakları (Dipnot 21)	1.934.200	763.500
Diğer	518.248	2.891
	76.410.031	40.636.404

(*) 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 78 (31 Aralık 2021: 46) adet yatırım fonundan alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Bireysel emeklilik fonu komisyon ve performans ücreti alacakları 18 (31 Aralık 2021: 20) adet bireysel emeklilik fonundan elde edilmekte olup 17 tanesi (31 Aralık 2021: 19) ilişkili taraftır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 21)	1.287.599	1.106.144
Gider tahakkukları	1.162.358	399.961
Ödenecek faturalar	1.366.632	1.021.635
	3.816.589	2.527.740

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	775.450	127.884	903.334
Elden çıkarılanlar, net	(14.368)	-	(14.368)
İlaveler	483.975	111.930	595.905
Amortisman gideri	(270.197)	(50.281)	(320.478)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	974.860	189.533	1.164.393
Maliyet	3.687.389	1.123.049	4.810.438
Birikmiş amortisman	(2.712.529)	(933.516)	(3.646.045)
Net defter değeri, 31 Aralık 2022	974.860	189.533	1.164.393

31 Aralık 2021	Döşeme ve demirbaşlar	Özel maliyetler	Toplam
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	630.624	171.742	802.366
Elden çıkarılanlar, net	(15.535)	-	(15.535)
İlaveler	372.528	-	372.528
Amortisman gideri	(212.167)	(43.858)	(256.025)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	775.450	127.884	903.334
Maliyet	3.217.782	1.011.119	4.228.901
Birikmiş amortisman	(2.442.332)	(883.235)	(3.325.567)
Net defter değeri, 31 Aralık 2021	775.450	127.884	903.334

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2022

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2022	1.106.004
Çıkışlar(-)	(95.454)
İlaveler	1.827.780
Amortisman gideri	(1.010.550)

Net defter değeri, 31 Aralık 2022 **1.827.780**

Maliyet	5.306.706
Birikmiş amortisman	(3.478.926)

Net defter değeri, 31 Aralık 2022 **1.827.780**

31 Aralık 2021

	Binalar
Net defter değeri, 1 Ocak 2021	950.016
Çıkışlar(-)	(55.399)
İlaveler	1.106.005
Amortisman gideri	(894.618)

Net defter değeri, 31 Aralık 2021 **1.106.004**

Maliyet	3.574.380
Birikmiş amortisman	(2.468.376)

Net defter değeri, 31 Aralık 2021 **1.106.004**

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022

Net defter değeri, 1 Ocak 2022	1.466.991
İlaveler	477.944
İtfa payları	(428.916)

Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1.516.019
--	------------------

Maliyet	4.428.595
Birikmiş itfa payları	(2.912.576)

Net defter değeri, 31 Aralık 2022	1.516.019
--	------------------

31 Aralık 2021

Net defter değeri, 1 Ocak 2021	420.095
İlaveler	1.249.814
İtfa payları	(202.918)

Net defter değeri, 31 Aralık 2021	1.466.991
--	------------------

Maliyet	3.950.651
Birikmiş itfa payları	(2.483.660)

Net defter değeri, 31 Aralık 2021	1.466.991
--	------------------

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli karşılıklar		
Personel prim karşılığı	25.678.518	7.899.303
Personel maaş karşılığı	-	1.450.000
Personel izin yükümlülüğü	1.160.624	441.237
	26.839.142	9.790.540
Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	9.843.063	2.838.145
	9.843.063	2.838.145

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı (%)	0,05	4,45
Emekliliğe hak kazanma olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	97,98	95,13

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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 19.982,83 TL (1 Ocak 2022: 10.848,59 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	2.838.145	2.174.089
Faiz maliyeti	1.043.365	624.392
Cari hizmet maliyeti	938.080	244.019
Aktüeryal kayıp	5.177.519	310.412
Dönem içinde yapılan ödemeler	(154.046)	(514.767)
Dönem sonu, 31 Aralık	9.843.063	2.838.145

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	441.237	223.146
Dönem içindeki artış/azalış	745.528	322.251
Dönem içinde yapılan ödemeler	(26.141)	(104.160)
Dönem sonu, 31 Aralık	1.160.624	441.237

Prim karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	7.899.303	7.125.719
Dönem içindeki artış/azalış	32.000.000	10.000.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(14.220.786)	(9.226.416)
Dönem sonu, 31 Aralık	25.678.519	7.899.303

Maaş karşılığının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	1.450.000	-
Dönem içindeki artış/azalış	-	1.450.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.450.000)	-
Dönem sonu, 31 Aralık	-	1.450.000

10. KARŞILIKLAR ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

(a) Karşılıklar

Diğer kısa karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer Kısa vadeli karşılıklar		
Dava,ceza,mahkeme masrafları karşılığı (*)	9.015.000	4.015.000
Dönem sonu, 31 Aralık	9.015.000	4.015.000

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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

10. KARŞILIKLAR ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli karşılıklarının dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir

	2022	2021
Dönem başı, 1 Ocak	4.015.000	-
Dönem içindeki artış/azalış	5.000.000	4.015.000
Dönem içinde yapılan ödemeler	-	-
Dönem sonu, 31 Aralık	9.015.000	4.015.000

(b) Teminatlar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 158.899 TL tutarındaki nakit teminat Takasbank'ta SPK adına bloke edilmiştir (31 Aralık 2021: 143.343 TL) (Dipnot 4).

11. KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in kısa ve uzun vadeli borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli borçlanmalar		
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.824.819	1.104.057

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2022
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2023	17,0	1.824.819

31 Aralık 2021

<i>Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>	Vade	Faiz Oranı (%)	31 Aralık 2021
<i>İlişkili taraflardan</i>			
<i>kiralama işlemlerinden borçlanmalar</i>			
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	31 Aralık 2022	10,12	1.104.057

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. KISA VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.104.057	948.633
Dönem içi girişler (Dipnot 7)	1.827.780	1.106.005
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.106.004)	(950.016)
Faiz giderleri (Dipnot 17, 21)	94.440	54.833
Diğer	(95.454)	(55.398)
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	1.824.819	1.104.057

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Peşin ödenmiş giderler		
Bilgi işlem giderleri (*)	1.275.516	829.728
Sigorta giderleri (**)	420.220	177.684
Aidat harç giderleri	22.169	23.953
Diğer	38.423	-
	1.756.328	1.031.365

(*) Şirket'in bilgi işlem giderlerinin 18.040 TL'si (31 Aralık 2021: 12.493 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 21).

(**) Şirket'in sigorta giderlerinin 411.048 TL'si (31 Aralık 2021: 160.824 TL) ilişkili taraflara peşin ödenmiş giderlerdir (Dipnot 21).

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	5.740.725	2.932.421
Gelir vergisi	3.590.095	1.735.208
SGK primi	1.693.428	441.002
Damga vergisi	106.293	38.035
	11.130.541	5.146.666

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Hisse adedi	Pay (%)	TL	Hisse adedi	Pay (%)	TL
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.309.852.980	87,32	13.098.530	1.309.852.980	87,32	13.098.530
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	189.741.642	12,65	1.897.416	189.741.642	12,65	1.897.416
Diğer	405.378	0,03	4.054	405.378	0,03	4.054
Toplam	1.500.000.000	100	15.000.000	1.500.000.000	100	15.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları			2.208.186			2.208.186
Toplam sermaye			17.208.186			17.208.186

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

Şirket, 22 Kasım 2021 tarih ve 151 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.000 TL çıkarılmış sermayesinin tamamı iç kaynaklarda yer alan geçmiş yıllar karlarından karşılanmak üzere 15.000.000 TL'ye artırılması işlemi SPK'nın 1 Aralık 2021 tarih ve E-12233903-350.05.01-13731 sayılı yazısı ile onaylanmıştır. Şirket esas sözleşmesinin "Sermaye ve Paylar"a ilişkin 8. maddesine ilişkin değişiklik için İstanbul Sicil Müdürlüğü tescili ve Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilanı için başvuru yapılmış olup, söz konusu sermaye artırımı 8 Aralık 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

Kar yedekleri, geçmiş yıllar karları:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları	18.404.729	18.404.729
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (yasal yedekler)	44.600.100	24.654.724
	63.004.829	43.059.453

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.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Geçmiş yıllar karları	13.210.627	13.378.421
Olağanüstü yedekler	5.194.102	5.026.308
	18.404.729	18.404.729

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler kırılımı aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Birinci tertip yasal yedekler	3.000.000	1.000.000
İkinci tertip yasal yedekler	41.600.100	23.654.724
	44.600.100	24.654.724

Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları

TMS 19 standardı gereği, Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğünden doğan vergi etkisi sonrası aktüeryal kayıp tutarı 5.492.997 TL'dir (31 Aralık 2021: 1.609.858TL kayıp).

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 bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirmeden 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 142.500.000 TL temettü olarak 10 Mart 2022 tarihinde ortaklara ödenmiştir (2021: 85.000.000 TL).

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		
Yatırım fonları yönetim ücreti	407.375.936	204.500.957
Bireysel emeklilik fonları yönetim ücreti	34.985.119	21.036.639
Bireysel emeklilik fonları performans ücreti	18.681.708	7.215.829
Toplam fon yönetim ücreti	461.042.763	232.753.425
Özel portföy yönetimi komisyonları	1.394.973	1.561.772
Portföy başarı primleri	39.284.927	9.940.811
Özel portföy yönetim gelirleri	40.679.900	11.502.583
Yatırım danışmanlığı gelirleri	8.581.931	5.051.781
Diğer ticari faaliyetler hesabı	8.581.931	5.051.781
Toplam hasılat tutarı (a)	510.304.594	249.307.789
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti		
Özel portföy yönetimi komisyon giderleri	-	-
Yatırım ve bireysel emeklilik fonu yönetim komisyon giderleri (*)	(1.393.556)	(720.211)
Diğer yönetim komisyon giderleri	(6.650.329)	(3.786.754)
Toplam maliyet tutarı (b)	(8.043.885)	(4.506.965)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar (a-b)	502.260.709	244.800.824

(*) 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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bu tutar 1.393.556 TL (31 Aralık 2021: 720.211 TL)’dir

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Genel yönetim giderleri		
Maaş giderleri	40.081.729	22.894.064
Personel prim giderleri	31.861.660	9.998.461
Kıdem tazminatı karşılık gideri	1.981.445	868.411
Diğer	745.527	322.250
Personel giderleri (a)	74.670.361	34.083.186
Bilgi işlem giderleri	10.955.362	6.914.246
Dava,ceza,mahkeme masrafları karşılık giderleri	5.000.000	4.015.000
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 6, 7, 8)	1.759.944	1.353.561
Bağış ve yardımlar	6.015.702	1.075.450
Denetim ve danışmanlık giderleri	3.539.412	800.596
İletişim giderleri	1.002.414	664.860
Vergi resim ve harçlar	1.074.044	616.904
Sigorta giderleri	1.089.275	577.741
Ofis genel giderleri	1.388.958	545.043
Ulaşım giderleri	146.096	44.184
Diğer	6.611.015	2.477.555
İşletme genel giderleri (b)	38.582.222	19.085.140
Toplam genel yönetim giderleri (a+b)	113.252.583	53.168.326
Pazarlama ve satış giderleri	2.154.572	675.276
Toplam pazarlama giderleri	2.154.572	675.276
Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler:		
	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	290.000	69.610
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	50.625	-
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	109.000	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	449.625	69.610

(*) Ücretler KDV hariç gösterilmiştir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri		
Mevduattan elde edilen faiz geliri (*)	48.186.317	27.140.245
Kambiyo gelirleri	1.417.661	28.793
Diğer	119.674	167.408
	49.723.652	27.336.446

(*) Mevduatlardan elde edilen faiz gelirinin 17.398.221 TL'si (31 Aralık 2021: 26.522.309 TL) ilişkili taraflardan elde edilen faiz gelirlerinden oluşmaktadır (Dipnot 21).

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Finansman giderleri		
Kiralama işlemlerine ilişkin faiz giderleri (Dipnot 11, 21)	94.440	54.833
Kambiyo giderleri	50.888	9.678
Beklenen kredi zarar karşılığı	278.570	115.800
Diğer	-	6.145
	423.898	186.456

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	10.747	7.375
	10.747	7.375

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	9.843.063	2.838.145	2.460.766	567.629
Kullanılmamış izin karşılığı	1.160.624	441.237	290.156	110.309
Personel prim karşılığı	-	-	-	-
Beklenen kredi zarar karşılıkları	601.078	322.508	150.269	64.502
Gider tahakkukları	137.949	915.793	34.487	228.948
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	636.068	(1.410.719)	159.017	(282.144)
Diğer	(2.961)	(1.947)	(740)	(487)
Ertelenmiş vergi varlığı, net			3.093.955	688.757

Ertelenen vergi varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Dönem başı ertelenmiş vergi varlığı, 1 Ocak	688.757	403.549
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri / gideri	1.110.818	223.126
Özkaynak altında muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	1.294.380	62.082
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlığı, 31 Aralık	3.093.955	688.757

21 Haziran 2006 tarihli ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiş olan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, kurum kazançları için %20 oranında belirlenmiştir. 22 Nisan 2021 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 11. Maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici Madde 13 uyarınca %20 olan Kurumlar Vergisi oranı, 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %23 olarak belirlenmiştir..

15 Nisan 2022 tarihli ve 31810 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7394 Sayılı Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun’un 26’ncı maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun geçici 13’üncü maddesine eklenen fıkra ile Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için yeniden düzenlenerek %25 olarak uygulanacağı belirlenmiştir. Bu değişiklik ile 1 Temmuz 2022 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde %25 oranı geçerli geçerlidir.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kâr dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanır.

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

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.

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.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek kurumlar vergisi	103.239.701	55.642.679
Eksi: Peşin ödenen vergiler	(73.074.538)	(34.100.215)

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30.165.162	21.542.464
-------------------------------------	-------------------	-------------------

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Cari kurumlar vergisi gideri (-)	103.239.700	55.642.679
Geçmiş dönem vergi düzeltmesi	1.461.614	234.908
Ertelenmiş vergi geliri/ gideri	(1.110.818)	(223.126)

Toplam vergi gideri (-)	103.590.496	55.654.461
--------------------------------	--------------------	-------------------

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	436.142.561	218.099.837
Vergi oranı ile hesaplanan teorik vergi gideri (*)	109.035.640	54.524.959
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer düzeltmelerin etkisi, net	(4.597.317)	1.129.502
Cari dönem vergi gideri	104.438.323	55.654.461

(*) Kurumlar Vergisi oranı 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 (2021: %23) olarak uygulanmıştır

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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	409.260.548	222.392.587
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	15.144	14.419
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-USD)	188.811	-
	409.464.503	222.407.006
Ticari alacaklar		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	46.928.835	29.305.160
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	3.798.510	10.208.721
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	103.539	846.211
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Yatırım Danışmanlığı	1.934.200	-
	52.765.084	40.360.092
Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)		
Allianz Sigorta A.Ş.	411.048	160.824
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	18.040	12.493
	429.088	173.317

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari borçlar (Dipnot 5)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	593.704	192.868
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	474.280	540.957
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	72.660	119.156
Diğer	146.955	253.163
	1.287.599	1.106.144

Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 11)		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.824.819	1.104.057
	1.824.819	1.104.057

- b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
İlişkili taraflardan sağlanan gelirler		
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	406.892.176	204.389.707
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	53.628.976	28.220.264
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	9.065.690	5.168.594
Koç Ailesi üyeleri	3.000.735	1.328.589
Vehbi Koç Vakfı	636.752	253.698
Diğer	4.430.338	785.067
	477.654.667	240.145.919

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	17.398.221	26.522.309
	17.398.221	26.522.309

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	94.440	54.833
	94.440	54.833

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.677.626	2.027.865
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	919.276	179.252
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	474.280	540.958
	5.071.182	2.748.075

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	3.218.502	1.029.541
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	1.590.179	1.104.605
Allianz Sigorta A.Ş.	647.483	483.943
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.392.580	424.585
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	977.201	477.735
Vehbi Koç Vakfı	6.000.000	1.075.000
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	764.672	396.292
Diğer.	1.465.882	629.514
	16.056.499	5.621.215
İlişkili taraflara ödenen temettü		
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	124.436.033	74.225.002
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	18.025.456	10.752.026
Diğer	38.511	22.972
	142.500.000	85.000.000

- c) Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı
1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemi için 12.285.426 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 5.623.128 TL).

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 maruz kaldığı azami kredi riski:

31 Aralık 2022	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (**)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	52.765.084	23.644.947			414.137.893	
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.765.084	23.644.947			414.137.893	
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)						
- Değer düşüklüğü						
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı						

(**) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki 409.464.503 TL tutarında mevduat bulunmaktadır. Banka mevduatları için 601.078 TL tutarında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 4).

31 Aralık 2021	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat (**)	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami riski	40.360.092	276.312	-	-	222.234.914	-
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	40.360.092	276.312	-	-	222.234.914	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

(**) Bankalar mevduatı tutarının içinde ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'deki 222.407.006 TL tutarında mevduat bulunmaktadır. Banka mevduatları için 322.508 TL tutarında beklenen kredi zarar karşılığı ayrılmıştır (Dipnot 4)..

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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)

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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2022					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz
Kısa vadeli borçlanmalar	1.824.819		1.824.819,00		
Ticari borçlar	3.816.589	3.816.589			
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20.145.541	11.130.541	9.015.000		
Toplam yükümlülükler	25.786.949	14.947.130	10.839.819		

31 Aralık 2021					
	Defter değeri	3 aydan kısa	3 ay - 1 yıl arası	1 - 5 yıl arası	Vadesiz
Kısa vadeli borçlanmalar	1.104.057	-	1.104.057	-	-
Ticari borçlar	2.527.740	2.527.740	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	9.161.666	5.146.666	4.015.000	-	-
Toplam yükümlülükler	12.793.463	7.674.406	5.119.057	-	-

iii. Piyasa riski açıklamaları

a. Döviz pozisyonu riski

	Türk Lirası karşılığı	31 Aralık 2022 ABD Doları	Türk Lirası karşılığı	31 Aralık 2021 ABD Doları
Nakit ve nakit benzerleri	5.251.737	280.098	-	-
Finansal Yatırımlar	-	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-	-
Dönen varlıklar (a)	5.251.737	280.098	-	-
Ticari borçlar	-	-	-	-
Kısa vadeli finansal yükümlülükler (b)	-	-	-	-
Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı dövizcinsinden türev araçların net yükümlülük pozisyonu (c)	-	-	-	-
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (a+b+c)	5.251.737	280.098	-	-

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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)

iii. Piyasa riski açıklamaları (Devamı)

a. Döviz pozisyonu riski (Devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in Avro, ABD Doları kurlarındaki %10'luk değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Bu tutarlar, ABD Doları'nın TL karşısında %10 oranında değer artışının net dönem karı ve net dönem karı etkisi hariç özkaynak etkisini ifade eder. Bu analiz sırasında tüm değişkenlerin özellikle faiz oranlarının sabit kalacağı varsayılmıştır.

31 Aralık 2022	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynak</u>	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:	(525.174)	525.174	(525.174)	525.174
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	(525.174)	525.174	(525.174)	525.174
Toplam	(525.174)	525.174	(525.174)	525.174

31 Aralık 2021	<u>Kar / Zarar</u>		<u>Özkaynak</u>	
	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Dolar kurunun %10 değişmesi halinde:	-	-	-	-
ABD Doları net varlık / yükümlülük etkisi	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

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 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

Aktifler	31 Aralık 2022 TL (%)	31 Aralık 2021 TL (%)
Nakit ve nakit benzerleri:		
- Vadeli mevduatlar	22,85	17,58

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.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri	Rayiç değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	414.137.893	414.137.893	222.234.914	222.234.914
Ticari alacaklar	76.410.031	76.410.031	40.636.404	40.636.404
Ticari borçlar	3.816.589	3.816.589	2.527.740	2.527.740

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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 Aralık 2022 tarihinde sona eren hesap dönemi için yeterli bulunduğu saptanmıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 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 (Devamı)

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 Aralık 2022 tarihi itibarıyla SPK Mevzuatı hükümleri çerçevesinde kurulan 78 adet yatırım ve 18 adet emeklilik fonunun (31 Aralık 2021: 46 adet yatırım fonu, 20 adet emeklilik fonu) yöneticiliğini yapmakta ve fon yönetim ücreti elde etmektedir. 31 Aralık 2022 tarihinden sona eren hesap döneminde fonlardan elde edilen fon yönetim ve performans ücreti gelirlerinin toplamı net 459.649.207 TL'dir (31 Aralık 2021: 232.033.214 TL).

.....