

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2022 - 31.12.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 tarihli hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle 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. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Ocak 2023 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2023

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01.01.2022 – 30.09.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2022 – 31.12.2022

Ticaret unvanı : Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 470218-417800

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

İletişim Bilgileri

Telefon : 212 385 48 48

Faks : 212 325 01 48

İnternet Sitesi Adresi : www.yapikrediportfoy.com.tr

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a. Organizasyon yapısı:

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK” veya “Kurul”) 111-55.1 sayılı” Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Tebliği” ne uyum sağlamış olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nca 13 Mayıs 2015 tarih ve PYŞ / PY.17-YD.9/391 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’in merkezi İstanbul’dadır. Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmektedir.

b. Sermaye

Ödenmiş Sermayesi : 15.000.000 TL

c. Ortaklık Yapısı:

Ad Soyad/Unvan	Sermaye	Pay
YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13.098.529,80	87.32%
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	1.897.416,42	12.65%
TEMEL TİCARET VE YATIRIM A.Ş..	3.830,58	0,03%
ZER MERKEZİ HİZMETLER VE TİCARET A.Ş.	0,06	0,00%
KOÇ YAPI MALZEMELERİ A.Ş.	0,06	0,00%
MEHMET EMİN KARAMEHMET	223,08	0,00%
TOPLAM	15.000.000	100.00%

d. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

• Sermaye hareketleri:

Şirket, 22 Kasım 2021 tarih ve 151 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile, 20.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 10.000.00 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 artırımını 8 Aralık 2021 tarihinde tescil edilmiştir.

2. İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

3. ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a. Şirketin Yönetim Organı:

4 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Yetki Sınırı</u>	<u>Görev Başlangıç-Bitiş Tarihi</u>
Sn. Barış Savur	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	22.08.2022 –
Sn. Ahmet Çiloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Sınırsız	04.03.2022 –
Sn. Nursezil Küçük Koçak	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	10.12.2021 –
Sn Müge Peker	Yönetim Kurulu Üyesi	Sınırsız	27.09.2019 –

b. Şirketin Üst Yönetimi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Pozisyon</u>	<u>Başlangıç Tarihi</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Müge Peker	Genel Müdür	20.01.2003	26
Ümit Ersamut	Genel Müdür Yardımcısı	01.03.2015	20
M. Güçlü Çolak	Genel Müdür Yardımcısı	05.02.2007	23
Okan Uzunoğlu	Genel Müdür Yardımcısı	15.02.2001	26
Mert Yürüyen	BT, Mali İşler ve Sermaye Piyasası İşlemleri Grup Müdürü	01.02.2022	12

c. Personel Sayısı:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla şirket çalışan sayısı:63'dür.

d. Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 31Aralık itibarıyla 12.285.426 TL (31 Aralık 2021: 5.623.128 TL)'dir. Üst düzey yöneticiler, Genel Müdür ve Genel Müdüre bağlı Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır.

e. Şirketin Araştırma Ve Geliştirme Çalışmaları

Şirket, dünyada ve Türkiye'deki ekonomik ve finansal gelişmeleri takip ederek yeni ürün önerileri geliştirmektedir.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a. Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Hesap döneminde demirbaş, yazılım ve donanım yatırımları olarak toplam 1.073.0849 TL'lik yatırım yapılmıştır.

b. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER (Devamı)

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

e. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

f. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

g. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h. Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

i. Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

j. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

31 Aralık 2022 itibarıyla 6.015.702TL tutarında bağış yapılmıştır.

k. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

31 Aralık 2022 itibarıyla serbest fonlar da dahil fon pazarı 682,5 milyar TL'ye ulaştı. Gayrimenkul ve Girişim sermayesi fonları Aralık sonu itibarıyla sırasıyla toplamda 34,8 milyar TL ve 44,9 milyar TL büyüklüğe sahip iken Serbest fonlar toplam 352 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

Piyasa ve Yapı Kredi Portföy fonlarının dağılımı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Tür Bazında Dağılım*

	<u>Piyasa</u>	<u>Yapı Kredi Portföy</u>
Para Piyasası & KV Borçlanma Araçları	%18,4	%13,8
Değişken	%4,5	%2,9
Diğer Borçlanma Araçları	%3,8	%8,2
Hisse Senedi	%8,9	%16,7
Fon sepeti	%4,5	%15,5
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0,4	%1,2
Kıymetli Madenler	%2	%5,1
Serbest Fonlar	%51,6	%34,5
Diğer	%5,9	%2,1

**Kaynak: Rasyonet*

31 Aralık 2022 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana %196,6 değer kazanırken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi yıl sonu %22,7'iken %9,9 seviyesine gerilemiştir. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %36,4 oranında değer kaybetmiştir.

Şirket, 2022 Aralık sonu itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda Serbest Fonlar da dahil olmak üzere %12'lik pazar payı ile 44 yönetici kurum arasında 3. sırada yer almaktadır.

Kaynak: Matriks

l. Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:

Şirket'in, hakim şirket Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.ve Yapı Kredi Bankası ile yapmış olduğu hukuki işlemlerden ve Şirketler Topluluğu'na dahil olması nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayiçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

5. FİNANSAL DURUM

a. Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

2022 Aralık sonu 15.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 22,17 Kuruş* (Aralık 2021: 10,83 Kuruş) olmuştur.

2022 Aralık sonu itibarı ile şirket temel rasyolarından, özsermaye karlılığı %109,57 (Aralık 2021: %73,47), aktif karlılığı ise %66,52 (Aralık 2021: %60,60) olarak gerçekleşmiştir.

TL	31/12/2022	31/12/2021
Aktif Büyüklüğü	499.906.399	268.067.769
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	436.142.561	218.099.837
Özkaynaklar	407.272.083	221.103.157
Sermaye	15.000.000	15.000.000
Net Kar (*)	332.552.065	162.445.376

(*) Finansallar 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla verilmektedir

BİLANÇO		31.Ara.22	31.Ara.21
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

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

	Dipnot		
GELİR TABLOSU	referansları	31.Ara.22	31.Ara.21
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

b. Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

c. Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte ve düzenli olarak üst yönetime ve Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır. Halihazırda, herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

d. Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

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 faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiştir. SPK'nın halka açık şirketlerin kar dağıtım esaslarını düzenlediği Seri: IV, No: 27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliğ, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve ortaklıklar tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılmasına imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımı 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 dönem karından varsa geçmiş yıl zararlarının indirilmesinden sonra kalan dönem karından ve geçmiş yıl olağanüstü yedeklerinden karşılanmak üzere, Kanun ve ana sözleşme gereği ayrılması gereken miktarlar ayrıldıktan sonra, geriye kalan 142.500.000 TL temettü olarak 10 Mart 2022 tarihinde ortaklara ödenmiştir.

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

e.İlişkili Taraf İşlemleri

a) 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	31.Ara.22	31.Ara.21
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	31.Ara.22	31.Ara.21
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)	31.Ara.22	31.Ara.21
Allianz Sigorta A.Ş.	411.048	160.824
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	18.040	12.493
	429.088	173.317

Ticari borçlar (Dipnot 5)	31.Ara.22	31.Ara.21
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)	31.Ara.22	31.Ara.21
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:

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler	31.Ara.22	31.Ara.21
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

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri	31.Ara.22	31.Ara.21
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	17.398.221	26.522.309
	17.398.221	26.522.309

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

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri	31.Ara.22	31.Ara.21
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	94.440	54.833
	94.440	54.833

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	31.Ara.22	31.Ara.21
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

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	31.Ara.2022	31 Ara 21
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	31.Ara.22	31.Ara.21
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

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., sektörde risk yönetimi fonksiyonunun ayrı bir bölüm olarak konumlandığı ilk şirkettir. Risk Yönetimi ve Mevzuata Uygunluk Bölümü şirket yönetimindeki tüm fonlar ve özel portföylerin piyasa risklerini izlemenin yanı sıra, taşınan pozisyonların yatırım komitesi kararlarına ve yasal sınırlamalara uyumunu kontrol eder. Bu üç konudaki kontroller günlük olarak gerçekleştirilir ve gereken önlemler hemen uygulanır.

İç Kontrol ve İç Denetim, riskleri belirlemek ve değerlendirmek amacıyla şirketin faaliyet ve operasyonları üzerinden sürekli kontroller yaparak şirketin genelindeki İç Kontrol Sistemi'nin etkinliğini sağlamaya çalışmaktadır. Organizasyon içerisindeki bağımsızlıkları Yönetim Kurulu'na bağlanarak sağlanmıştır. İç Kontrol ve İç Denetim, faaliyetleri sonucunda tespit ettikleri bulguları ve önemli konuları yılda dört defa Denetim Komitesi aracılığıyla Yönetim Kurulu'na bildirmektedir. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu adına iç sistemlerin etkinliğini ve yeterliliğini gözetmek, denetim faaliyetlerinin konsolide olarak sürdürülmesini sağlamakla görevli ve sorumludur. Ayrıca Kurum bünyesinde İç kontrol personeli uyum kontrolleri kapsamında şirket tarafından gerçekleştirilen faaliyetlerin Sermaye Piyasası Kurulu ve Mali Suçları Araştırma Kurulu tarafından yayınlanan yönetmeliklerde belirtilen yasal sorumluluklara uygunluğunu kontrol etmekle sorumludur.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ (Devamı)

b. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Riskin erken saptanması komitesi bulunmamaktadır.

c. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

SPK mevzuatında olabilecek değişikliklere (yönetim ücreti oranları, toplam gider rasyoları, sermaye gerekliliği vb.) bağlı olarak Şirket bünyesinde değişiklikler olabilecektir.

7. DİĞER HUSUSLAR

a. Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır.

b. Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Bulunmamaktadır.

c. Bilanço tarihinden sonraki olaylar:

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.