

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2022 - 30.06.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 21 Temmuz 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı 2410, "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

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

Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 21 Temmuz 2022

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01.01.2022 – 30.06.2022 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2022 – 30.06.2022

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.yapikrediporftoy.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. KFS, Koç Grubu'nun aldığı kararla 12 Ekim 2002'de UniCredit Italiano S.p.A ("UCI") ile stratejik bir ortaklık kurmuştur. 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.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. Bahar Seda İkizler	Yönetim Kurulu Başkanı	Sınırsız	12.04.2014 –
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 Uzunoglu	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:

30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla şirket çalışan sayısı:58'dir.

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

Üst düzey yöneticiler ve yönetim kuruluna sağlanan faydaların toplamı 30 Haziran itibarıyla 2.600.035 TL (30 Haziran 2021: 1.559.456 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 554.182 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 ulaşamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşamamışsa 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:

30 Haziran 2022 itibarıyla 750.500 TL tutarında bağış karşılığı ayrılmıştır.

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

30 Haziran 2022 itibarıyla serbest fonlar da dahil fon pazarı 359 milyar TL'ye ulaştı. Gayrimenkul ve Girişim sermayesi fonları Haziran sonu itibarıyla sırasıyla toplamda 19,2 milyar TL ve 25,1 milyar TL büyüklüğe sahip iken Serbest fonlar toplam 160,2 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	%18,8	%9,6
Değişken	%5,4	%4,8
Diğer Borçlanma Araçları	%5,9	%12,1
Hisse Senedi	%7,1	%15,8
Fon sepeti	%7,6	%20,2
Özel Sektör Borçlanma Araçları	%0,7	%1,7
Kıymetli Madenler	%2,9	%6,5
Serbest Fonlar	%44,6	%26,8
Diğer	%7	%2,4

**Kaynak: Rasyonet*

30 Haziran 2022 itibarıyla, BİST-100 Endeksi yılbaşından bu yana %29,5 değer kazanırken, 2 yıllık gösterge tahvil faizi %21,7'den %23,4 seviyesine yükselmiştir. Aynı dönemde, TL ise döviz sepeti karşısında %20,2 oranında değer kaybetmiştir.

Şirket, 2022 Haziran sonu itibarıyla Yatırım Fonları Piyasası'nda Serbest Fonlar da dahil olmak üzere %15,13'lük pazar payı ile 47 yönetici kurum arasında 1. sırada yer almaktadır.

Kaynak: Reuters

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 Haziran sonu 15.000.000 TL ödenmiş sermaye ile faaliyetlerimizden elde etmiş olduğumuz hisse başına karımız 9,22 Kuruş* (Haziran 2021: 12,43 Kuruş) olmuştur.

2022 Haziran sonu itibari ile şirket temel rasyolarından, özsermaye kârlılığı %178,36 (Haziran 2021: %103,61), aktif kârlılığı ise %51,61 (Haziran 2021: %85,60) olarak gerçekleşmiştir.

TL	30/06/2022	31/12/2021
Aktif Büyüklüğü	268.047.564	268.067.769
Vergi ve Parasal Kayıp Öncesi Kar (*)	185.374.111	82.950.166
Özkaynaklar	215.906.012	221.103.157
Sermaye	15.000.000	15.000.000
Net Kar (*)	138.341.881	62.153.834

(*) Finansallar 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihi itibarıyla verilmektedir

BİLANÇO		30.Haz.22	31.Ara.21
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		261.808.504	263.902.683
Nakit ve nakit benzerleri	4	215.482.135	222.234.914
Ticari alacaklar	5	42.726.190	40.636.404
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	39.009.711	40.360.092
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.716.479	276.312
Peşin ödenmiş giderler	12	3.600.179	1.031.365
- İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler	21	159.071	173.317
- İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		3.441.108	858.048
Duran varlıklar		6.239.060	4.165.086
Maddi duran varlıklar	6	1.211.140	903.334
Kullanım hakkı varlıkları	7	505.275	1.106.004
Maddi olmayan duran varlıklar	8	1.355.473	1.466.991
Ertelenmiş vergi varlığı	19	3.167.172	688.757
Toplam varlıklar		268.047.564	268.067.769
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		47.325.937	44.126.467
Kısa vadeli borçlanmalar	11	523.707	1.104.057
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	21	523.707	1.104.057
- Kiralama işlemlerinden borçlar		523.707	1.104.057
Ticari borçlar		3.600.039	2.527.740
- İlişkili taraflara ticari borçlar	21	1.997.412	1.106.144
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.602.627	1.421.596
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	27.583.353	21.542.464
Kısa vadeli karşılıklar		12.035.061	13.805.540
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	8.020.061	9.790.540
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	10	4.015.000	4.015.000
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	12	3.583.777	5.146.666
- İlişkili olmayan taraflara diğer kısa vadeli yükümlülükler		3.583.777	5.146.666
Uzun vadeli yükümlülükler		4.815.615	2.838.145
Uzun vadeli karşılıklar	9	4.815.615	2.838.145
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		4.815.615	2.838.145
Özkaynaklar		215.906.012	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	(2.648.884)	(1.609.858)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(2.648.884)	(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		138.341.881	162.445.376
Toplam kaynaklar		268.047.564	268.067.769

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

GELİR TABLOSU	Dipnot	1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
	referansları	30.Haz.22	30.Haz.22	30.Haz.21	30.Haz.21
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	14	205.215.256	110.603.543	95.164.930	51.022.273
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti	14	(3.624.367)	(1.800.079)	(1.954.583)	(957.190)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		201.590.889	108.803.464	93.210.347	50.065.083
Genel yönetim giderleri	15	(34.978.578)	(19.586.832)	(21.535.902)	(11.025.654)
Pazarlama giderleri	15	(382.099)	(196.631)	(334.638)	(169.082)
Esas faaliyet karı		166.230.212	89.020.001	71.339.807	38.870.347
Finansman gelirleri	16	19.268.845	8.685.256	11.670.010	5.228.531
Finansman giderleri	17	(118.245)	(38.835)	(55.412)	(31.056)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	18	(6.701)	(634)	(4.239)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		185.374.111	97.665.788	82.950.166	44.067.822
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(47.032.230)	(28.023.440)	(20.796.332)	(12.963.838)
- Dönem vergi gideri	19	(49.164.303)	(29.412.982)	(21.083.264)	(13.075.678)
- Ertelenmiş vergi gideri	19	2.132.073	1.389.542	286.932	111.840
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		138.341.881	69.642.348	62.153.834	31.103.984
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.039.026)	(870.106)	(93.576)	(133.406)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	9	(1.385.368)	(1.174.218)	(116.970)	(166.757)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları,					
vergi etkisi	19	346.342	304.112	23.394	33.351
Diğer kapsamlı gider		(1.039.026)	(870.106)	(93.576)	(133.406)
Toplam kapsamlı gelir		137.302.855	68.772.242	62.060.258	30.970.578

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 yapılmıyorsa 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 bırakabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, 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) 30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları ve borçları aşağıdaki gibidir.

Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	30.Haz.22	31.Ara.21
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-TL)	208.552.382	222.392.587
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadeli-USD)	7.013.064	-
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-TL)	23.245	14.419
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Vadesiz-USD)	29.348	-
	215.618.039	222.407.006

Ticari alacaklar	30.Haz.22	31.Ara.21
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (Dipnot 5)	34.159.037	29.305.160
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	2.957.733	10.208.721
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 5)	1.892.941	846.211
	39.009.711	40.360.092

Peşin ödenmiş giderler (Dipnot 12)	30.Haz.22	31.Ara.21
Allianz Sigorta A.Ş.	154.542	160.824
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	4.529	12.493
	159.071	173.317

Ticari borçlar (Dipnot 5)	30.Haz.22	31.Ara.21
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.465.280	192.868
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	220.875	540.957
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	274.202	119.156
Diğer	37.055	253.163
	1.997.412	1.106.144

Kısa vadeli borçlanmalar (Dipnot 11)	30.Haz.22	31.Ara.21
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	523.707	1.104.057
	523.707	1.104.057

b) 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan sağlanan gelirler	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	177.416.595	82.416.399
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Emeklilik Fonları	17.407.504	9.427.817
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	4.563.160	1.833.913
Koç Ailesi üyeleri	565.490	269.474
Vehbi Koç Vakfı	258.546	-
	200.211.295	93.947.603

İlişkili taraflardan sağlanan faiz gelirleri	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	18.639.817	11.007.798
	18.639.817	11.007.798

5. FİNANSAL DURUM(Devamı)

b) 30 Haziran 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir(Devamı):

İlişkili taraflara ödenen faiz giderleri	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (Dipnot 11, 17)	68.106	39.673
	68.106	39.673

İlişkili taraflara ödenen komisyon giderleri	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.570.695	964.110
Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları	579.757	30.106
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.	220.875	253.429
	2.371.327	1.247.645

İlişkili taraflara ödenen diğer giderler	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	327.237	301.953
Avis - Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.	729.435	462.731
Allianz Sigorta A.Ş.	264.735	304.389
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	475.837	179.997
YKS Tesis Yönetim Hizmetleri A.Ş.	501.917	186.658
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	646.691	261.589
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	267.497	145.200
Opet Petrolcülük A.Ş.	163.596	26.390
Koç Holding A.Ş.	-	11.800
Tanı Pazarlama ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	8.799	3.509
Akpa Day. Tük. LPG ve Akaryakıt Ür. Paz. A.Ş.	-	1.448
Diğer.	36.245	-
	3.421.989	1.885.664

İlişkili taraflara ödenen temettü	1 Ocak -30.Haz.2022	1 Ocak -30.Haz.2021
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.