

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2024 ARA HESAP
DÖNEMİ FİNANSALLARI

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-23

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	296.415.502	159.870.171
Finansal Yatırımlar	5	120.607.918	164.786.755
Ticari Alacaklar		54.293.700	54.629.514
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,21	53.781.830	47.805.678
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	511.870	6.823.836
Diğer Alacaklar	7	229.395	1.138.392
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		229.395	1.138.392
Peşin ödenmiş giderler	10	580.413	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		472.126.928	380.424.832
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	11.085.005	12.147.895
Maddi Duran Varlıklar	11	19.118.819	16.118.244
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	1.031.356	1.203.046
Ertelenmiş Vergi Varlığı		3.387.798	5.082.726
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		34.622.978	34.551.911
TOPLAM VARLIKLAR		506.749.906	414.976.743

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	13	356.667	756.087
Ticari Borçlar		11.436.678	14.632.380
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	11.436.678	14.632.380
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	19	42.069.790	30.278.822
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		23.737.654	27.719.835
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		23.737.654	27.719.835
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9	31.371.446	4.841.479
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		108.972.235	78.228.603
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	13	4.222.272	4.937.067
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.481.685	554.487
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		1.481.685	554.487
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.703.957	5.491.554
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		97.972.507	97.972.507
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir Ve Giderler		(60.876)	-
- <i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		(60.876)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		7.769.394	7.769.394
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		145.514.685	390.035
Net Dönem Karı/ (Zararı)		60.878.004	145.124.650
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		392.073.714	331.256.586
TOPLAM KAYNAKLAR		506.749.906	414.976.743

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2024 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Hasılat	15	164.718.471	95.753.518
BRÜT KAR / ZARAR		164.718.471	95.753.518
Genel Yönetim Giderleri (-) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	(56.953.974)	(49.734.832)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		107.764.497	46.018.686
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	67.187.015	19.038.629
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(25.043.575)	(9.916.708)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		149.907.937	55.140.607
Finansman Giderleri (-) Parasal Kayıp/ (Kazanç)	18	- (42.881.092)	(444.843) (15.230.866)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		107.026.845	39.464.898
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(46.148.841)	(12.655.958)
Dönem Vergi Gideri (-)	19	(44.453.913)	(12.242.104)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)		(1.694.928)	(413.854)
DÖNEM KARI/ZARARI		60.878.004	26.808.940

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

			Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	Toplam özkaynaklar
01.01.2023 itibariyle bakiye	10.000.000	65.449.396	-	4.182.657	23.141.896	46.662.691	149.436.640
Transferler	-	-	-	3.586.737	43.075.954	(46.662.691)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	26.808.940	26.808.940
31.03.2023 itibariyle bakiye	10.000.000	65.449.396	-	7.769.394	66.217.850	26.808.940	176.245.580
01.01.2024 itibariyle bakiye	80.000.000	97.972.507	-	7.769.394	390.035	145.124.650	331.256.586
Transferler	-	-	-	-	145.124.650	(145.124.650)	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle							
Artış veya Azalışlar		-	(60.876)	-	-	-	(60.876)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-			60.878.004	60.878.004
31.03.2024 itibariyle bakiye	80.000.000	97.972.507	(60.876)	7.769.394	145.514.685	60.878.004	392.073.714

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**1 OCAK-31 MART 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		60.878.004	26.808.940
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		1.762.129	1.740.989
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	19	46.148.841	12.655.958
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(3.054.983)	7.828.760
Banka Finansman Gideri		--	444.843
Parasal Kayıp/Kazanç		18.621.564	(1.835.697)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Değişimler		335.814	1.657.191
Diğer Alacaklardaki Değişimler		908.997	(12.571.829)
Peşin Ödenmiş Gider ve Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişimler		(580.413)	(394.484)
Diğer Varlıklar ve Yükümlülüklerdeki Değişimler		(3.809.730)	(672.745)
Ticari Borçlardaki Değişimler		(3.195.706)	(452.481)
Ödenen Vergi		(812.105)	-
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		117.202.412	35.209.445
Yatırım Faaliyetleri			
Finansal Yatırımlar	5	44.178.837	(34.520.593)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	7-8	(3.528.123)	(231.152)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		40.650.714	(34.751.745)
Finansman Faaliyetleri			
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(378.296)	(407.530)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(378.296)	(407.530)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		157.474.830	50.170
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(20.929.499)	(2.298)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	159.870.171	20.647
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	296.415.502	68.519

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

KUVEYT TÜRK PORTFÖY Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”), Türkiye’de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi, Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar /İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 26 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuştur.

Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterileriyle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket portföy yönetimi faaliyetinin konusu olan fonların, yatırım ortaklıklarının ve gerçek veya tüzel kişilerin portföylerini yönetmektedir. Şirket’in portföy yöneticiliği lisansına ilave olarak yatırım danışmanlığı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum sağlamak amacıyla gerekli başvurularını yapmış ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde hazırlanan portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerine ilişkin 7 Eylül 2015 tarihinde yetki belgesini almıştır.

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla Şirket’in çalışan sayısı 33 kişidir (31 Aralık 2023: 33).

Şirket’in 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

7 Eylül 2015
7 Eylül 2015

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(*)	%100	10.000.000	%100	10.000.000
Toplam	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 07 Haziran 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 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 Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetim Kurumu, 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık ve ara dönem raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Bu çerçevede 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır.

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, geçerli para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiş ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğu için, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir. Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	1,0000
31 Aralık 2023	1.859,38	1,1506
31 Mart 2023	1.269,75	1,6850
31 Aralık 2022	1.128,45	1,8959

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması</i>
TFRS 16 (Değişiklikler)	<i>Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler</i>
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları</i>
TSRS 1	<i>Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler</i>
TSRS 2	<i>İklimle İlgili Açıklamalar</i>

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

TFRS 16'da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir.

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 2023 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti:

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Kar payı gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen yönetim ücretleri gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti:

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Özel maliyetler	Kira Süresince
Taşıtlar	5 yıl

Maddi duran 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 duran 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.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3- 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Şirket'in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket'in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, yatırım fonları ve ticari alacaklardan oluşmakta olup; yatırım fonları "Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan" nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar ise "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

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 kira geliri ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir kira geliri veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari Alacaklar:

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 kar payı geliri yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

Belirlenmiş kar payı gelir oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin kar payı gelir 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 kar payı gelir 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 diğer gelirlere kaydedilir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

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 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.

Pay Başına Kazanç

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda pay başına kazanç / kayıp hesaplanmamıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; karara 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 sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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 ölçülemeyişi ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket'ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

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.

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.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan ve diğer 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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Kiralama işlemleri

Kiralamalar Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- (d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiracı olarak Şirket Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutar. Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî kar payı oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma kar payı oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı,
- Kiralama süresinin Şirket'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki finansman giderini yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin finansman gideri, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel kar payı oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel kar payı oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî kar payı oranıdır. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma kar payı oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmüştür. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	296.415.502	159.870.171
Vadesiz mevduat	9.452.701	14.665.748
Katılım Hesabı (*)	286.962.801	145.204.423
Toplam	296.415.502	159.870.171

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	120.607.918	164.786.755
	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Yatırım Fonları		
KTV Yatırım Fonu	-	91.260.174
KSV Yatırım Fonu	48.746.080	50.788.650
KTS Yatırım Fonu	1.866.939	3.086.486
KZL Yatırım Fonu	860.121	797.555
KDL Yatırım Fonu	-	1.727.848
KPU Yatırım Fonu	3.257.184	2.034.104
KDS Yatırım Fonu USD	32.329.520	15.091.938
KKT Yatırım Fonu	3.873.247	-
Sukuk Kira Sertifikası	29.674.827	-
Toplam	120.607.918	164.786.755

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21) (*)	53.781.830	47.805.678
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	511.870	6.823.836
Toplam	54.293.700	54.629.514

(*) İlgili hesapta yönetim ücretlerine ek olarak yıl sonunda performans ücretleri de yer almaktadır. Fon gelirlerinde olan değişim, artış performans ücreti ve yönetim ücretini de etkilemektedir. Ortalama vade süresi 30 gündür.

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	11.436.678	14.632.380
Toplam	11.436.678	14.632.380

7. DİĞER ALACAKLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	229.395	1.138.392
Toplam	229.395	1.138.392

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	31.371.446	4.841.479
Toplam	31.371.446	4.841.479

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait giderler	580.413	-
Toplam	580.413	-

Ertelenmiş gelirler

Bulunmamaktadır.

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihinde sona eren üç aylık dönemde, Şirket, 3.528.123 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiştir ve 72.926 TL tutarında maddi duran varlık satışı bulunmaktadır. 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 tarihleri arasında dönem içeri amortisman gideri maddi duran varlıklar için 1.590.440 TL'dir.

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık alım ve satımı olmamıştır. 1 Ocak 2024 – 31 Mart 2024 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi olmayan duran varlıklar için 171.689 TL'dir.

13. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2024 itibarıyla faaliyet kiralamalarından kaynaklanan 4.578.939 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 356.667 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 4.222.272 TL'dir. (31 Aralık 2023 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 426.860 TL ve ofis kiralamasından kaynaklanan 4.520.971 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 657.103 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 4.290.728 TL'dir).

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024		31 Aralık 2023	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	100%	10.000.000	100%	10.000.000
Toplam	100	10.000.000	100	10.000.000

15. HASILAT

1 Ocak - 31 Mart 2024 ve 1 Ocak - 31 Mart 2023 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Fon Yönetim Ücretleri	164.718.471	95.753.518
Toplam	164.718.471	95.753.518

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak- 31 Mart 2024 ve 1 Ocak- 31 Mart 2023 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Genel Yönetim Giderleri	56.953.974	49.734.832
Toplam	56.953.974	49.734.832

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak- 31 Mart 2024 ve 1 Ocak- 31 Mart 2023 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	67.187.015	19.038.629
Toplam	67.187.015	19.038.629
	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(25.043.575)	(9.916.710)
Toplam	(25.043.575)	(9.916.710)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAMAN GİDERLERİ

1 Ocak – 31 Mart 2024 tarihleri arasında Şirket'in finansman giderleri bulunmamaktadır (1 Ocak – 31 Mart 2023: 444.843 TL).

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek kurumlar vergisi	42.881.895	30.278.822
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(812.105)	-
Toplam	42.069.790	30.278.822

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Mart 2024	1 Ocak- 31 Mart 2023
Dönem vergi gideri	(44.453.913)	(12.242.104)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(1.694.928)	(413.854)
Toplam	(46.148.841)	(12.655.958)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

TMS 33 “Pay Başına Kazanç” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket’in hisseleri borsada işlem görmediğinden dolayı, ekli finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

21. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraf bakiyeleri		
Nakit ve nakit benzerleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	9.452.701	14.665.748
Yatırım Fonları	90.933.091	164.786.755
KTV Yatırım Fonu	-	91.260.174
KSV Yatırım Fonu	48.746.080	50.788.650
KTS Yatırım Fonu	1.866.939	3.086.486
KZL Yatırım Fonu	860.121	797.555
KDL Yatırım Fonu	-	1.727.848
KPU Yatırım Fonu	3.257.184	2.034.104
KDS Yatırım Fonu USD	32.329.520	15.091.938
KKT Yatırım Fonu	3.873.247	-
Sukuk Kira Sertifikası	29.674.827	-
Ticari Alacaklar	53.781.830	47.805.678
Kuveyt Türk Portföy Fon Hesapları	52.771.134	46.198.907
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	966.696	1.606.771
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	44.000	-
Toplam Varlıklar	183.842.449	227.258.181

Yönetim kurulu, genel müdür, genel müdür yardımcısı ile direktörler gibi üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 16.751.037 TL’dir (1 Ocak – 31 Mart 2023: 5.122.693 TL).

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2024 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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.

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.

23. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.