

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

**30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-15
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	15
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	16
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	16
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR	16
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	17
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	18
NOT 10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	18
NOT 11 TÜREV ARAÇLAR	18
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	19
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 14 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	20
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	20
NOT 16 HASILAT	21
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	21
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	21
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER	22
NOT 20 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	22
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-23
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ	23
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23-24
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24-26
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	26-29
NOT 26 NET PARASAL POZİSYON KAYIP / (KAZANÇ)	29
NOT 27 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30
NOT 28 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	30

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	219.196.289	131.357.292
Finansal Yatırımlar	5	1.686.351.463	992.069.828
Ticari Alacaklar		149.262.002	138.731.167
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6, 23	147.944.419	136.288.373
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.317.583	2.442.794
Diğer Alacaklar		1.356.960	1.092.316
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	1.356.960	1.092.316
Peşin ödenmiş giderler	14	3.675.834	33.969.452
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.059.842.548	1.297.220.055
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	22.995.413	20.301.930
Maddi Duran Varlıklar	9	36.849.941	39.536.053
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	3.252.929	4.308.303
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		63.098.283	64.146.286
TOPLAM VARLIKLAR		2.122.940.831	1.361.366.341

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	1.038.590	1.012.157
Ticari Borçlar		1.728.407	6.890.552
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	1.728.407	6.890.552
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	21	138.195.106	78.696.047
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		46.520.830	56.510.155
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	46.520.830	56.510.155
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	18.110.694	13.876.713
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		205.593.627	156.985.624
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	7.214.899	10.066.500
Uzun Vadeli Karşılıklar		7.350.900	3.121.004
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	7.350.900	3.121.004
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	4.490.483	3.590.905
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.056.282	16.778.409
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	250.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		205.601.923	200.103.289
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(551.886)	567.262
- Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları		(551.886)	567.262
Olağanüstü Yedekler		599.434.562	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	99.100.228	12.227.915
Geçmiş Yıllar Karları		32.898.333	229.019.316
Net Dönem Karı		711.807.762	665.684.526
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.898.290.922	1.187.602.308
TOPLAM KAYNAKLAR		2.122.940.831	1.361.366.341

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2024
Hasılat	16	1.319.266.884	1.045.483.825
BRÜT KAR		1.319.266.884	1.045.483.825
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(343.385.713)	(266.315.370)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	-	-
ESAS FAALİYET KARI		975.881.171	779.168.455
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	549.485.456	348.394.860
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	18	(102.620.674)	(53.655.420)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.422.745.953	1.073.907.895
Finansman Gideri (-)	20	(2.323.218)	-
Finansman Gelirleri	20	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		1.420.422.735	1.073.907.895
Parasal Kayıp / (Kazanç)		(312.082.176)	(275.551.663)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	21	(396.532.797)	(318.023.617)
Dönem Vergi Gideri (-)	21	(395.869.742)	(310.714.683)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	(663.055)	(7.308.934)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		711.807.762	480.332.615
DÖNEM KARI		711.807.762	480.332.615
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	21	(551.886)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	21	(788.409)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi		236.523	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		711.255.876	480.332.615

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	
01.01.2024 itibarıyla bakiye (dönem başı)	80.000.000	200.103.290	-	-	12.227.914	613.848	228.405.464	521.350.516
Transferler	-	-	-	-	-	228.405.464	(228.405.464)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(9.421.123)	-	-	-	480.332.615	470.911.492
30.09.2024 itibarıyla bakiye (dönem sonu)	80.000.000	200.103.290	(9.421.123)	-	12.227.914	229.019.312	480.332.615	992.262.008
01.01.2025 itibarıyla bakiye	80.000.000	200.103.289	567.262	-	12.227.915	229.019.316	665.684.526	1.187.602.308
Transferler	-	-	-	-	686.306.875	(20.622.349)	(665.684.526)	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	(1.119.148)	-	-	-	711.807.762	710.688.614
Sermaye Arttırımı	170.000.000	5.498.633				(175.498.633)		
30.09.2025 itibarıyla bakiye	250.000.000	205.601.923	(551.886)	-	698.534.790	32.898.333	711.807.762	1.898.290.922

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		652.576.831	562.427.226
Dönem Karı / Zararı		711.807.762	480.332.615
Dönem Net Karı / Zararı ile İlgili Düzeltmeler		718.108.045	376.365.918
Amortisman Ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	19.142.439	6.138.760
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	8.035.263	(13.597.042)
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.323.218	-
-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		2.323.218	-
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	396.532.797	318.023.616
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler		(163.721.042)	-
Parasal Kayıp/ Kazanç		455.795.370	65.800.584
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(777.338.976)	(294.271.307)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(39.143.285)	(36.538.752)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	14	(170.838.565)	(1.599.715)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(3.765.155)	94.131.490
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalış		(338.684.876)	8.104.892
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Değişimler		(1.705.074)	-
Vergi (Ödemeleri)/İadeleri		(223.202.021)	(358.369.222)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(538.106.464)	(738.192.482)
Finansal Yatırımlardaki Azalış/(Artış)	5	(530.560.593)	(708.511.443)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	8, 9	(6.426.723)	(20.259.918)
Menkul Kıymetlerden Alınan Kar Payı Gelirleri		(1.119.148)	(9.421.121)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	(2,498,614)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		114.470.367	(178.263.870)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(26.631.370)	(66.413.205)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	131.357.292	251.612.800
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	219.196.289	6.935.725

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 50 kişidir (31 Aralık 2024: 58).

Şirket'in 30 Eylül 2025 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

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(*)	%100	250.000.000	%100	80.000.000
Toplam	100	250.000.000	100	80.000.000

(*) Nominal değerleri ifade etmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve 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 ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan TFRS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 hesap dönemi finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,000000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,254296	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,332940	%343

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

Parasal varlık ve borçlar, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir.

Parasal olmayan varlık ve kaynaklar ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları (aylık, yıllık ortalama, yıl sonu) kullanılarak düzeltilmiştir. Maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, peşin ödenmiş giderler Piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslemiştir. Özkaynak kalemleri, ilgili tarihleri baz alınarak tüketici fiyat endekslerinin uygulanması neticesinden yeniden belirlenmiştir.

Önceki raporlama dönemlerine ait mali tablolar paranın en son bilanço tarihindeki cari satın alma gücü esas alınarak düzeltilmiştir. Cari dönem düzeltme katsayısı önceki dönem finansal tablolarına uygulanmıştır.

Kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, ilgili aylık düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit akış tablosunda sunulan tüm kalemler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimine göre ifade edilerek enflasyona göre düzeltilmiştir.

Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon neticesinde oluşan kazanç veya kayıp; parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

Şirket'in 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ve 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikalarında değişiklik olması halinde raporlar değişen muhasebe politikası ile tutarlı olarak revize edilir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17 (Değişiklikler)

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

TFRS 18

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

TFRS 19

Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, yeni standartların ve yorumların Şirketin muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olacağını beklememektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

2.6 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 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.

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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

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 amortismanına 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.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması 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.

Finansal Araçlar (devamı):

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflanması ve ölçümü (devamı)

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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü (Devamı)

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.

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz geliri yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

Belirlenmiş faiz gelir oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz 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 faiz 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

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar (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 ölçülemediği 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.

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.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar (Devamı):

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 yakınına temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına 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.

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:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı.
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar.
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) 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:

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı):

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar (Devamı):

Kiracı olarak Şirket Kullanım hakkı varlığı (Devamı)

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 faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz 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:

- (a) Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar.
- (b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- (c) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı,
- (d) 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:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır.
- (b) Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- (c) Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçmüştür. 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 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	219.196.289	131.357.292
<i>Vadesiz mevduat</i>	2.072.625	2.378.772
<i>Katılım Hesabı</i>	217.123.664	128.978.520
Toplam	219.196.289	131.357.292

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.686.351.463	992.069.828
Yatırım Fonları		
Sukuk Kira Sertifikası	740.176.909	539.331.046
Kuveyt Türk Portföy Kira Sertifikaları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (KRL)	444.383.581	-
Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım Serbest Fon (KPR)	382.878.281	-
Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest(TL) Fon (KSV)	89.336.996	85.905.898
Kuveyt Türk Portföy Onuncu Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon (KEU)	9.576.271	9.537.439
Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDV)	8.594.793	9.274.715
Kuveyt Türk Portföy KISA VADELİ KİRA SERTİFİKA KATILIM (TL) FONU (KTV)	5.134.294	-
Kuveyt Türk Portföy İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (KPU)	2.722.370	3.310.210
Kuveyt Türk Portföy ALTIN KATILIM FONU (KZL)	1.815.875	1.368.541
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Katılım Serbest (Döviz) Fon (ZAD)	1.732.093	-
Kuveyt Türk Portföy PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (KLU)	-	6.254.459
Kuveyt Türk Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon (KKT)	-	337.087.520
Toplam	1.686.351.463	992.069.828

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:23) (*)	147.944.419	136.288.373
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.317.583	2.442.794
Toplam	149.262.002	138.731.167

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

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	1.728.407	6.890.552
Toplam	1.728.407	6.890.552

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Alacaklar	1.356.960	1.092.316
Toplam	1.356.960	1.092.316

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2025			30 Eylül 2025
Maliyet	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	16.401.363	872.476	-	17.273.839
Taşıtlar	30.285.837	5.073.927	-	35.359.764
Döşeme ve Demirbaşlar	2.971.258	12.790	-	2.984.048
Özel Maliyetler	9.289.274	-	-	9.289.274
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	39.353.934	11.545.487	-	50.899.421
	98.301.666	17.504.680	-	115.806.346

	1 Ocak 2025	Cari dönem		30 Eylül 2025
Birikmiş amortismanlar	Açılış	amortismanı (*)	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(7.275.660)	(2.654.822)	-	(9.930.482)
Taşıtlar	(6.164.927)	(4.896.530)	-	(11.061.457)
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.370.796)	(290.024)	-	(1.660.820)
Özel Maliyetler	(4.600.297)	(803.929)	-	(5.404.226)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(19.052.004)	(8.852.003)	-	(27.904.007)
	(38.463.684)	(17.497.308)	-	(55.960.992)
Net Defter Değeri				59.845.354

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tamamı ofis binası kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2024			30 Eylül 2024
Maliyet	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	10.922.784	1.495.679	-	12.418.463
Taşıtlar	13.425.801	17.401.598	-	30.827.399
Döşeme ve Demirbaşlar	1.585.312	1.362.641	-	2.947.953
Özel Maliyetler	9.289.274	-	-	9.289.274
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	36.375.408	-	-	36.375.408
	71.598.579	20.259.918	-	91.858.497

	1 Ocak 2024	Cari dönem		30 Eylül 2024
Birikmiş amortismanlar	Açılış	amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(4.514.173)	(1.242.426)	-	(5.756.599)
Taşıtlar	(884.387)	(270.939)	-	(1.155.326)
Döşeme ve Demirbaşlar	(891.503)	674	-	(890.829)
Özel Maliyetler	(3.565.297)	(327.243)	-	(3.892.540)
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(17.256.357)	(3.518.787)	-	(20.775.144)
	(27.111.717)	(5.358.721)	-	(32.470.438)
Net Defter Değeri				59.388.059

(*) 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tamamı ofis binası kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2025
	Açılış			Kapanış
Haklar	6.148.841	467.530	-	6.616.371
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2025	Cari dönem itfa	Çıkışlar	30 Eylül 2025
	Açılış	payı (*)		Kapanış
Haklar(*)	(1.718.311)	(1.645.131)	-	(3.363.442)
Net Defter Değeri	4.430.530	(1.177.601)	-	3.252.929

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar	30 Eylül 2024
	Açılış			Kapanış
Haklar	3.259.426	-	-	3.259.426
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2024	Cari dönem itfa	Çıkışlar	30 Eylül 2024
	Açılış	payı (*)		Kapanış
Haklar(*)	(1.366.004)	(780.040)	-	(2.146.044)
Net Defter Değeri	1.893.422	-	-	1.113.382

(*)İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 1.038.590 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri ise 7.124.899 TL'dir. (31 Aralık 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 1.012.157 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri ise 10.066.500 TL'dir).

Kiralama Yükümlülükleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	11.078.657	8.960.209
Finansman gideri	2.323.218	4.043.119
Parasal Kayıp/Kazanç	(2.190.850)	(723.969)
Ödenen kira (-)	(2.957.536)	(1.200.702)
30 Eylül tarihi itibarıyla bakiye	8.253.489	11.078.657

11. TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personel prim karşılığı	37.000.000	44.334.868
Pazarlama kampanya karşılıkları	2.000.000	2.508.592
İzin karşılığı	6.542.791	4.022.363
Diğer karşılıklar	978.039	5.644.332
Toplam	46.520.830	56.510.155

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	7.350.900	3.121.004
Toplam	7.350.900	3.121.004

İzin karşılığının 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	4.022.364	557.964
Dönem gideri/(iptali)	3.654.125	3.312.397
Parasal Kayıp/Kazanç	(1.133.698)	(507.310)
Dönem sonu bakiyesi	6.542.791	3.363.051

Prim karşılığının 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	44.334.868	26.895.311
Dönem içi ödemeler	(44.334.868)	(26.895.311)
Dönem gideri/(iptal)	45.988.449	2.412.375
Parasal Kayıp/Kazanç	(8.988.449)	2.150.166
Dönem sonu bakiyesi	37.000.000	4.562.541

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem başı bakiyesi	3.121.004	872.683
Hizmet maliyeti	1.604.244	76.623
Finansman maliyeti	550.214	141.889
Aktüeryal kayıp/kazanç	2.895.802	(612.842)
Parasal Kayıp/Kazanç	(820.364)	(254.096)
Dönem sonu bakiyesi	7.350.900	224.257

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	18.110.694	13.876.713
Toplam	18.110.694	13.876.713

14. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler	3.675.834	33.969.452
Toplam	3.675.834	33.969.452

Ertelenmiş gelirler

Bulunmamaktadır.

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	%100	250.000.000	%100	80.000.000
Toplam	100	250.000.000	100	80.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başındaki yasal yedekler	12.227.915	12.227.915
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	86.872.313	-
Dönem Sonundaki Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	99.100.228	12.227.915

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Fon Yönetim Ücretleri	1.319.266.884	1.045.483.825
Toplam	1.319.266.884	1.045.483.825

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2024 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Personel Gideri	172.825.886	129.145.298
Resmi Harçlar ,vergi gideri	92.107.099	75.356.551
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	24.555.672	19.435.509
Danışmanlık Gideri	21.501.635	6.175.695
Temsil Ağırlama Giderleri	8.997.235	3.059.817
Amortisman Giderleri	6.207.127	7.075.858
Medya Giderleri	5.781.244	17.546.542
Bina Gideri	4.437.447	144.169
Seyahat Giderleri	3.222.339	5.259.672
Diğer Giderler	2.891.595	472.924
Haberleşme Gideri	858.434	2.090.457
Bakım ve Onarım Gideri	-	237.678
Bağış ve Yardımlar	-	315.200
Toplam	343.385.713	266.315.370

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (*)	549.485.456	348.394.860
Toplam	549.485.456	348.394.860

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (**)	(102.620.674)	(53.655.420)
Toplam	(102.620.674)	(53.655.420)

(*) Menkul kıymet getirileri ve yatırım fonları değer artışından kaynaklanmaktadır.

(**) Reeskont giderlerinden oluşmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri arasında Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirleri bulunmamaktadır.

20. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında Şirket'in finansman gelirleri bulunmamaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2024 tarihleri arasında Şirket'in finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Finansman Giderleri	2.323.218	-
Toplam	2.323.218	-

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi	361.397.127	313.287.508
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(223.202.021)	(234.591.461)
Toplam	138.195.106	78.696.047

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Dönem vergi gideri	(395.869.742)	(310.714.683)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(663.055)	(7.308.934)
Toplam	(396.532.797)	(318.023.617)

Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmıştır. Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7394 sayılı "Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25 olarak belirlenmiştir. 15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile finans kurumları için kurumlar vergisi oranı %30 olarak belirlenmiştir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Gelir vergisi stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, gelir vergisi stopajına tabi değildir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, ertelenmiş vergi pasifinin detayı aşağıda sunulmuştur.

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	7.350.900	2.205.270	3.121.004	936.301
İzin karşılığı	6.542.791	1.962.837	4.022.364	1.206.709
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(11.660.921)	(3.498.276)	7.378.099	2.213.430
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri	(14.741.924)	(4.422.577)	(34.644.074)	(10.393.222)
Diğer	(2.459.123)	(737.737)	8.153.923	2.445.878
Ertelenmiş vergi varlığı varlığı/(yükümlülüğü)		(4.490.483)		(3.590.905)
Ertelenmiş vergi varlığı /(yükümlülüğü) hareketleri:			1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi			(3.590.905)	7.999.484
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen			(663.055)	(11.347.279)
Diğer kapsamlı gider tablosu ile ilişkilendirilen			(236,523)	(243.111)
Toplam			(4.490.483)	(3.590.906)

22. 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.

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	2.072.625	2.378.772
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.072.625	2.378.772
Yatırım Fonları	1.686.351.463	992.069.828
Sukuk Kira Sertifikası	740.176.909	539.331.046
Kuveyt Türk Portföy Kira Sertifikaları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (KRL)	444.383.581	-
Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım Serbest Fon (KPR)	382.878.281	-
Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest(TL) Fon (KSV)	89.336.996	85.905.898
Kuveyt Türk Portföy Onuncu Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon (KEU)	9.576.271	9.537.439
Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDV)	8.594.793	9.274.715
Kuveyt Türk Portföy KISA VADELİ KİRA SERTİFİKA KATILIM (TL) FONU (KTV)	5.134.294	-
Kuveyt Türk Portföy İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (KPU)	2.722.370	3.310.210
Kuveyt Türk Portföy ALTIN KATILIM FONU (KZL)	1.815.875	1.368.541
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Katılım Serbest (Döviz) Fon (ZAD)	1.732.093	-
Kuveyt Türk Portföy PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (KLU)	-	6.254.459
Kuveyt Türk Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon (KKT)	-	337.087.520

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Ticari Alacaklar	126.840.531	126.774.715
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.791.302	6.648.266
Kuveyt Türk Portföy Fon Hesapları	145.153.116	129.640.107

İlişkili Taraflardan Hizmet ve Komisyon gelirleri

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri arasında Şirket'in ilişkili tarafları ile işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Kuveyt Türk Portföy Fon Hesapları	1.173.097.402	781,079,757
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	942.896	15,002,660
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	20.518.383	1,568,055
Toplam gelirler	1.194.558.681	797,650,471

Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 57.602.850 TL'dir (30 Eylül 2024: 33.747.155,53 TL).

24. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gerekliklikleri

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.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, kira gelir oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket finansal risklerini belirlenen piyasa risk politikalarına göre yönetmektedir.

Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Şirket'in kredi riski, faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir ve ağırlıklı olarak ilişkili taraflardan kaynaklanmaktadır.

	Alacaklar			Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf		
30 Eylül 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	147.944.419	1.317.583	1.356.960	1.686.351.463	219.196.289
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	147.944.419	1.317.583	1.356.960	1.686.351.463	219.196.289
-Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar(*)	-	-	-	-	-

	Alacaklar			Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	136.288.373	2.442.794	1.092.316	992.069.828	131.357.292
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	136.288.373	2.442.794	1.092.316	992.069.828	131.357.292
-Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Teminat. vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (*)	-	-	-	-	-

(*) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	ABD Doları	Avro
30 Eylül 2025	41.5068	48.7512
31 Aralık 2024	35.2803	36.7362

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle önemsiz olmakla birlikte kur riskine maruz kalmaktadır.

Kar payı oranı riski

Kar payı oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması. Şirket'in kar payı oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Şirket'in kar payı oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk kar payı değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal Enstrümanların rayiç değeri

Rayiç değer bilgili ve istekli taraflar arasında piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Şirket finansal enstrümanların tahmini rayiç değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket' in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Şirket yönetimi finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)(Devamı)

Finansal enstrümanların rayiç değeri

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	1.686.351.463	992.069.828
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları		
Sukuk Kira Sertifikası	740.176.909	539.331.046
Kuveyt Türk Portföy Kira Sertifikaları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (KRL)	444.383.581	-
Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım Serbest Fon (KPR)	382.878.281	-
Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest(TL) Fon (KSV)	89.336.996	85.905.898
Kuveyt Türk Portföy Onuncu Katılım Serbest (Döviz-Avro) Fon (KEU)	9.576.271	9.537.439
Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fon (KDV)	8.594.793	9.274.715
Kuveyt Türk Portföy KISA VADELİ KİRA SERTİFİKA KATILIM (TL) FONU (KTV)	5.134.294	-
Kuveyt Türk Portföy İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (KPU)	2.722.370	3.310.210
Kuveyt Türk Portföy ALTIN KATILIM FONU (KZL)	1.815.875	1.368.541
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Katılım Serbest (Döviz) Fon (ZAD)	1.732.093	-
Kuveyt Türk Portföy PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (KLU)	-	6.254.459
Kuveyt Türk Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fon (KKT)	-	337.087.520
Toplam	1.686.351.463	992.069.828

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

	30 Eylül 2025	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit Ve Nakit Benzerleri		219.196.289	-	-	219.196.289	4
<i>Vadesiz mevduat</i>		2.072.625	-	-	2.072.625	
<i>Katılım Hesabı</i>		217.123.664	-	-	217.123.664	
Finansal yatırımlar		-	1.686.351.463	-	1.686.351.463	5
Ticari alacaklar		-	-	149.262.002	149.262.002	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					-	
Ticari borçlar		-	-	1.728.407	1.728.407	6
Kiralama yükümlülükleri		-	-	8.253.489	8.253.489	10

	31 Aralık 2024	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>						
Nakit ve nakit benzerleri		131,357,292	-	-	131,357,292	4
<i>Vadesiz mevduat</i>		2,378,772	-	-	2,378,772	
<i>Katılım Hesabı</i>		217,123,664	-	-	217,123,664	
Finansal yatırımlar		-	992,069,828	-	992,069,828	5
Ticari alacaklar		-	-	138,731,167	138,731,167	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					-	
Ticari borçlar		-	-	6,890,552	6,890,552	6
Kiralama yükümlülükleri		-	-	11,078,657	11,078,657	10

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Makul değer bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı şayet varsa bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Bilanço tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan "Menkul Kıymetler" in gerçeğe uygun değer seviyesi "birinci seviye"dir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

26. NET PARASAL POZİSYON KAYIP / (KAZANÇ)

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Maddi duran varlıklar	8.104.094
Maddi olmayan duran varlıklar	928.161
Kullanım Hakkı	5.541.931
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.195.221)
Ödenmiş sermaye	(62.286.759)
Yasal yedekler	(10.837.839)
Olağanüstü yedekler	(57.676.898)
Geçmiş yıllar kar/zararları	(109.857.925)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(160.794.480)
Genel yönetim giderleri (-)	28.846.955
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	50.145.804
Net parasal pozisyon kayıpları / (kazançları)	(312.082.176)

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

28. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK. YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine iliőkın ve iőtlem açıklamalar

Şirket. 30 Eylül 2025 itibarıyla, 66 adet katılım esaslı yatırım fonu, 10 adet katılım esaslı emeklilik yatırım fonu ve 19 adet bireysel portföyü yönetmekte, fon yönetim creti elde etmektedir.