

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 31 MART 2020
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR



| 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 | 6-14 |

K. Çelik

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| | Not | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 16.542.789 | 14.593.662 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 15.152 | 37.829 |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 14.283.833 | 11.921.219 |
| Ticari Alacaklar | | 1.934.192 | 2.621.389 |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i> | 5 | <i>1.929.201</i> | <i>2.138.760</i> |
| <i>Diğer ticari alacaklar</i> | 4,5 | <i>4.991</i> | <i>482.629</i> |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 6 | 309.612 | 13.225 |
| Duran Varlıklar | | 4.411.304 | 3.688.944 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | | 2.993.872 | 3.123.290 |
| Maddi Duran Varlıklar | 7 | 1.247.499 | 263.691 |
| Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 8 | 98.612 | 109.252 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 71.321 | 192.711 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 20.954.093 | 18.282.606 |

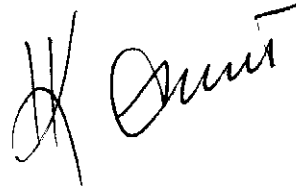


Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2020 TARİHLİ ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
|---|-----|-------------------|-------------------|
| | Not | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 2.003.323 | 2.558.953 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | | 350.480 | 475.181 |
| Ticari Borçlar | 5 | 275.311 | 113.631 |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i> | 5 | <i>275.311</i> | <i>113.631</i> |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | | 213.857 | 203.144 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri | | 970.144 | 759.686 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 76.929 | 861.525 |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i> | 11 | <i>76.929</i> | <i>861.525</i> |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12 | 116.602 | 145.786 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 2.739.358 | 2.721.915 |
| Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler | | 2.637.225 | 2.637.225 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 11 | 102.133 | 84.690 |
| <i>- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i> | | <i>102.133</i> | <i>84.690</i> |
| ÖZKAYNAKLAR | | 16.211.412 | 13.001.738 |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları) | | 3.001.738 | (2.669.392) |
| Net Dönem Karı/(Zararı) | | 3.209.674 | 5.671.130 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 20.954.093 | 18.282.606 |



Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Not | 1 Ocak- 31 Mart 2020 | 1 Ocak- 31 Mart 2019 |
|---|-----|-------------------------|-------------------------|
| Hasılat Gelirleri | 14 | 6.589.903 | 2.122.411 |
| BRÜT KAR | | 6.589.903 | 2.122.411 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 15 | (2.572.436) | (1.869.190) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 31.292 | 18.578 |
| ESAS FAALİYET KARI / ZARARI | | 4.048.759 | 271.799 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler) | 16 | 355.387 | 55.352 |
| FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI | | 4.404.146 | 327.151 |
| Finansman Giderleri (-) | | (120.268) | - |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | 4.283.878 | 327.151 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (1.074.204) | (200.791) |
| Dönem Vergi Gideri (-) | | (970.144) | - |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | | (104.060) | (200.791) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 3.209.674 | 126.360 |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | 3.209.674 | 126.360 |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider): | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | - | - |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | - | - |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | 3.209.674 | 126.360 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Not | Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2020 | Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2019 |
|---|-----|---|---|
| A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| Dönem Karı | | 1.124.936 | 240.431 |
| Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler | | 3.209.674 | 126.360 |
| Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler | | (2.614.324) | 1.139.369 |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler | 11 | 144.700 | 9.346 |
| Finansman Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 17 | (767.153) | - |
| Finansal varlıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler | 16 | (120.268) | - |
| Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler | | (2.203.451) | 929.233 |
| | | 331.848 | 200.790 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 5 | 529.586 | (1.025.298) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 687.197 | (163.146) |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 5 | (296.387) | (158.614) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | 12 | 157.247 | (79.623) |
| | | (18.471) | (623.915) |
| Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları | | | |
| B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | | |
| Finansal yatırımlardaki artış | | (1.147.613) | (403.649) |
| Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları | 7,8 | (159.163) | (403.649) |
| Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri | | (988.450) | - |
| | | - | - |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) | | (22.677) | (163.218) |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri | | 37.829 | 183.031 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri | | 15.152 | 19.813 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Altunizade Mah.Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4/2/6 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 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 23 kişidir (31 Aralık 2019: 20).

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

| Yetki Belgesi Türü | Yürürlük Tarihi |
|------------------------------------|------------------------|
| Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi | 7 Eylül 2015 |
| Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi | 7 Eylül 2015 |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|-------------------------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | 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 |

(*) KFH Capital Investment Company K.S.C.C. 5 Nisan 2019 tarihi itibarıyla hisselerini Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'ye devir etmiştir. Böylelikle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin sermayedeki payı %100 olmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Mayıs 2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket, %100 hisse oranı ile Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin iştirakidir.

Faaliyet konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak olup, hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL.) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) TFRS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki özet 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 ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2019 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

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. Ara dönem özet finansal tablolar, finansal yatırımlar hariç tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) 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.

Önceki Dönem Sınıflamaları:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yatırım faaliyetlerden diğer gelirler hesap kalemi altında gösterilen 981.086 TL tutarındaki faaliyet ile ilgili diğer giderler Genel Yönetim Giderleri hesabına sınıflanmıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Aşağıdaki standartlar, değişiklikler ve yorumlar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmıştır ve TFRS'nin bir parçasını oluştururlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapmıştır.

(c) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

KGK Haziran 2019'da, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

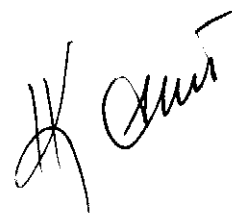
Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktılarının tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri) (devamı)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.



KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(c) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- gösterge faiz oranı reformu

KGK Aralık 2019'da TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 'deki değişiklikler- gösterge faiz oranı reformuna ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkisizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş standartlar:

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

(d) 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. Şirket'in, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

(e) Netleştirme/ Mahsup

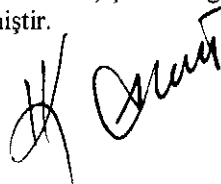
Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(f) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(g) Raporlama Para Birimi

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



KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

TFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle finansal tablolarda faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunulmamıştır.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| İlişkili taraf bakiyeleri | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 10.417 | 35.087 |
| Yatırım Fonları -finansal yatırımlar | | |
| Yatırım Fonları | 14.283.833 | 11.921.219 |
| Ticari Alacaklar-portföy yönetim ücretleri | 1.929.201 | 2.138.760 |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 19.823 | - |
| KT Portföy Fon Hesapları | 1.820.737 | 1.917.986 |
| Körfez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 5.755 | 30.080 |
| Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 82.886 | 190.694 |
| Toplam alacaklar | 16.223.451 | 14.095.066 |

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler

Şirket’in genel müdür, genel müdür yardımcısı, departman müdürü gibi üst düzey yöneticilerine cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.197.913,56 TL’dir (1 Ocak – 31 Mart 2019: 702.718 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 1.929.201 | 2.138.760 |
| Diğer ticari alacaklar | 4.991 | 482.629 |
| Toplam | 1.934.192 | 2.621.389 |

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------|----------------|----------------|
| Satıcılar | 275.311 | 113.631 |
| Toplam | 275.311 | 113.631 |

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------|----------------|----------------|
| Verilen avanslar | 309.612 | 13.225 |
| Toplam | 309.612 | 13.225 |

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların değeri sırasıyla 1.247.499 TL ve 263.691 TL dir. Cari dönemde 1.010.054 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleşmiş olup, amortisman gideri 14.402 TL'dir.

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların değeri sırasıyla 98.612 TL ve 109.252 TL dir. Cari dönemde maddi olmayan duran varlık alımı gerçekleşmemiş olup, itfa gideri 880 TL'dir.

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

10. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.



KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Uzun vadeli | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 102.133 | 84.690 |
| Toplam | 102.133 | 84.690 |

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Kısa vadeli | | |
| İzin karşılığı | 76.929 | 33.525 |
| Personel prim karşılığı | - | 828.000 |
| Toplam | 76.929 | 861.525 |

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar | 116.602 | 145.786 |
| Toplam | 116.602 | 145.786 |

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|----------------------------------|---------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 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 | | 10.000.000 |
| | | 10.000.000 | | 10.000.000 |

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'dir. Şirket, 16 Ocak 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile kayıtlı sermaye tavanını 15.000.000 TL'den 25.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiş olup, buna ilişkin ana sözleşme değişikliğine ilişkin gerekli başvuruları yapmıştır ve gerekli izinler alınarak 21 Nisan 2020 tarihinde 2020-2024 yılları için Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'ye çıkmıştır.

14. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

| | 1 Ocak- 31 Mart 2020 | 1 Ocak- 31 Mart 2019 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Fon Yönetim Ücretleri | 6.589.903 | 2.122.411 |
| Toplam | 6.589.903 | 2.122.411 |

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 1 Ocak- 31 Mart 2020 | 1 Ocak- 31 Mart 2019 |
|-------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Genel Yönetim Giderleri | (2.572.436) | (1.869.190) |
| Toplam | (2.572.436) | (1.869.190) |

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

| | 1 Ocak- 31 Mart 2020 | 1 Ocak- 31 Mart 2019 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Elde Edilen Gelirler | 355.387 | 55.352 |
| Toplam | 355.387 | 55.352 |

17. 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.

18. 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri (devamı)

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.

Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemi bulunmamaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık

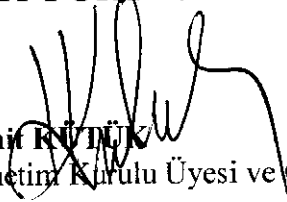
Şirket'in yabancı para varlık ve borcu bulunmadığından kur riskine duyarlılık tablosu sunulmamıştır.

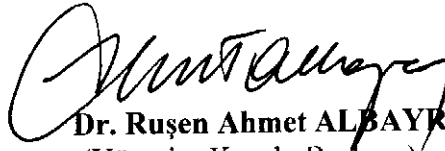
19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

Saygılarımızla,

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


Hamit KUTLUK
(Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)


Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK
(Yönetim Kurulu Başkanı)