

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP  
DÖNEMİNE AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE  
SINIRLI DENETİM RAPORU

## ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi  
Genel Kurulu'na

### *Giriş*

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

### *Sınırlı Denetimin Kapsamı*

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### *Sonuç*

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
MAZARS Üyesi



Aziz Murat Demirtaş  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 14 Ağustos 2020

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU .....</b>	<b>1-2</b>
<b>ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>4</b>
<b>ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>5</b>
<b>ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....</b>	<b>6-15</b>

# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>17.817.362</b>	<b>14.593.662</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri		9.100	37.829
Finansal Yatırımlar	5	16.094.748	11.921.219
Ticari Alacaklar		1.486.698	2.621.389
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4,6	1.485.618	2.138.760
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.080	482.629
Peşin Ödenmiş Giderler		226.816	13.225
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>4.235.731</b>	<b>3.688.944</b>
Kullanım Hakkı Varlıkları		2.864.454	3.123.290
Maddi Duran Varlıklar	8	1.218.816	263.691
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	104.085	109.252
Ertelenmiş Vergi Varlığı		48.376	192.711
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>22.053.093</b>	<b>18.282.606</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.605.120</b>	<b>2.558.953</b>
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		409.199	475.181
Ticari Borçlar		198.835	113.631
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	198.835	113.631
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	237.727	203.144
Kısa Vadeli Karşılıklar		161.495	861.525
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	161.495	861.525
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri		520.591	759.686
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	77.273	145.786
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>2.592.442</b>	<b>2.721.915</b>
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler		2.477.025	2.637.225
Uzun Vadeli Karşılıklar		115.417	84.690
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	115.417	84.690
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Öz Kaynaklar</b>		<b>17.855.531</b>	<b>13.001.738</b>
Ödenmiş Sermaye	14	10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		3.001.738	(2.669.392)
Net Dönem Karı		4.853.793	5.671.130
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>22.053.093</b>	<b>18.282.606</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2019	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2019
Hasılat	15	10.789.252	4.199.349	5.009.368	2.886.957
<b>BRÜT KAR</b>		<b>10.789.252</b>	<b>4.199.349</b>	<b>5.009.368</b>	<b>2.886.957</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(5.093.928)	(2.521.492)	(4.781.447)	(1.931.171)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		84.109	52.817	4.688	(13.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	-	(5.889)	(5.889)
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>5.779.433</b>	<b>1.730.674</b>	<b>226.720</b>	<b>936.007</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	944.348	588.961	633.066	(403.372)
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI</b>		<b>6.723.781</b>	<b>2.319.635</b>	<b>859.786</b>	<b>532.635</b>
Finansman Gideri (-)		(234.918)	(114.650)	-	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI</b>		<b>6.488.863</b>	<b>2.204.985</b>	<b>859.786</b>	<b>532.635</b>
<b>Sürdürülen faaliyetler vergi gideri</b>		<b>(1.635.070)</b>	<b>(560.866)</b>	<b>(244.912)</b>	<b>(44.121)</b>
Dönem Vergi Gideri (-)		(1.490.735)	(520.591)	-	-
- Ertelemiş Vergi (Gideri) / Geliri		(144.335)	(40.275)	(244.912)	(44.121)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>4.853.793</b>	<b>1.644.119</b>	<b>614.874</b>	<b>488.514</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>		<b>4.853.793</b>	<b>1.644.119</b>	<b>614.874</b>	<b>488.514</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>		<b>4.853.793</b>	<b>1.644.119</b>	<b>614.874</b>	<b>488.514</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 1 OCAK-30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem kar/ (zararları)	Toplam Özkaynak
<b>1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>(3.601.087)</b>	<b>931.695</b>	<b>7.330.608</b>
Transferler		-	-	-	-	931.695	(931.695)	-
<b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>		-	-	-	-	-	<b>614.874</b>	<b>614.874</b>
Net dönem zararı		-	-	-	-	-	614.874	<b>614.874</b>
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>(2.669.392)</b>	<b>614.874</b>	<b>7.945.482</b>
<b>30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>(2.669.392)</b>	<b>614.874</b>	<b>7.945.482</b>
<b>1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>(2.669.392)</b>	<b>5.671.130</b>	<b>13.001.738</b>
Transferler		-	-	-	-	5.671.130	(5.671.130)	-
<b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>		-	-	-	-	-	<b>4.853.793</b>	<b>4.853.793</b>
Net dönem karı / (zararı)		-	-	-	-	-	4.853.793	<b>4.853.793</b>
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-	-	-	-	-	-
<b>Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)</b>		-	-	-	-	-	-	-
		<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>3.001.738</b>	<b>4.853.793</b>	<b>17.855.531</b>
<b>30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler</b>	<b>14</b>	<b>10.000.000</b>	-	-	-	<b>3.001.738</b>	<b>4.853.793</b>	<b>17.855.531</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>2.671.592</b>	<b>(1.293.596)</b>
<b>Dönem Karı / Zararı</b>		<b>4.853.793</b>	<b>614.874</b>
<b>Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(3.154.575)</b>	<b>(1.434.912)</b>
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	16	315.339	20.699
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		(669.303)	(806.393)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(669.303)	(806.393)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		234.918	-
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		234.918	-
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.577.791)	(633.066)
-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler		(2.577.791)	(633.066)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(362.978)	(261.064)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(94.760)	244.912
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>972.374</b>	<b>(473.558)</b>
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	481.549	30.014
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	653.142	(355.966)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(213.591)	(110.640)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	85.204	(96.434)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(33.930)	59.468
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(2.239.221)</b>	<b>1.117.985</b>
Finansal yatırımlardaki artış		(1.595.738)	928.569
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		5.879	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar		(1.012.340)	(71.648)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri		362.978	261.064
		-	-
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>(461.100)</b>	<b>-</b>
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(461.100)	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(28.729)</b>	<b>(175.611)</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>37.829</b>	<b>183.031</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>		<b>9.100</b>	<b>7.420</b>

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 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 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 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 23 kişidir (31 Aralık 2019: 20).

Şirket'in 30 Haziran 2020 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 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>

### Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 14 Ağustos 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

## 30 HAZİRAN 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 Resmî 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 esasını baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS 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.

# KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

## 30 HAZİRAN 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 yayımlamıştır. 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

## 30 HAZİRAN 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 yayımlamıştır. 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.

##### *TFRS 16 (Değişiklikler) COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar*

Söz konusu değişiklik ile Şirket COVID-19'dan dolayı yapılan kira imtiyazının kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeyi tercih edebilir. Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler kiracılar tarafından, 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkisi olmamıştır.

#### 1 Ocak 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 düzeltmesinde 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.

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

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

TMS 1'de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2022 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir.

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**DİPNOTLAR**

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

**2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

**(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.

**3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

IFRS 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**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	4.494	35.087
<b>Yatırım Fonları (Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar)</b>		
Birinci Katılım Serbest Fonu (KTR), Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon (KSV) ve Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılma Fonu (KTV)	7.966.848	11.921.219
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>1.485.618</b>	<b>2.138.760</b>
KT Portföy Fon Hesapları	1.373.109	1.917.986
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	12.046	-
Körfez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5.711	30.080
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	94.752	190.694
<b>Toplam alacaklar</b>	<b>9.456.960</b>	<b>14.095.066</b>

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**DİPNOTLAR**

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

**4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**

1 Ocak - 30 Haziran 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflar ile yaptığı işlemler aşağıdaki gibidir:

	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Ocak - 30 Haziran 2019</b>
<b><i>İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri</i></b>	<b>10.838.746</b>	<b>4.986.081</b>
KT Portföy Fon Hesapları	10.228.670	4.603.107
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	496.695	309.386
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	81.016	44.067
Körfez GYO	32.365	29.522
<b><i>İlişkili taraflardan menkul kıymet gelirleri</i></b>	<b>807.744</b>	<b>1.560.200</b>
KT Portföy Fon Hesapları	807.744	1.560.200
<b>Toplam gelirler</b>	<b>11.646.490</b>	<b>6.546.281</b>
<b><i>Kira ve Bina Giderleri</i></b>	<b>-</b>	<b>173.250</b>
Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş.	-	173.250
<b>Toplam giderler</b>	<b>-</b>	<b>173.250</b>

**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 2.026.850 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2019: 1.571.539 TL).

**5. FİNANSAL YATIRIMLAR**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar</b>		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	16.094.748	11.921.219
<b>Yatırım Fonları</b>		
(KTR)-Birinci Katılım Serbest Fonu	7.243.232	6.653.682
(KSV)-Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon	723.616	-
(KTV)- Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	-	5.267.537
<b>Kira Sertifikaları</b>	<b>8.127.900</b>	<b>-</b>
<b>Toplam</b>	<b>16.094.748</b>	<b>11.921.219</b>

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**DİPNOTLAR**

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

**6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

***Kısa vadeli ticari alacaklar***

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.485.618	2.138.760
Diğer ticari alacaklar	1.080	482.629
<b>Toplam</b>	<b>1.486.698</b>	<b>2.621.389</b>

***Kısa vadeli ticari borçlar***

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Satıcılar	198.835	113.631
<b>Toplam</b>	<b>198.835</b>	<b>113.631</b>

**7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Verilen avanslar	9.100	13.225
Gelecek aylara ait giderler	217.716	-
<b>Toplam</b>	<b>226.818</b>	<b>13.225</b>

**8. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 1.037.170 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiştir ve 5.879 TL maddi duran varlık satışı bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: Şirket, 2.869.692 TL tutarında maddi duran varlık alımı ve maddi duran varlık satışı gerçekleştirilmemiştir). 1 Ocak 2020- 30 Haziran 2020 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 310.172 TL'dir (1 Ocak- 30 Haziran 2019: 15.560 TL).

**9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların değeri sırasıyla 104.085 TL ve 109.252 TL dir. İlgili cari dönemde maddi olmayan duran varlık alımı ve satışı bulunmamaktadır (1 Ocak- 31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.). 1 Ocak- 30 Haziran 2020 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi olmayan duran varlık için 5.167 TL (1 Ocak – 30 Haziran 2018: 5.139 TL).

**10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR**

Bulunmamaktadır.

**11. TAAHHÜTLER**

Bulunmamaktadır.

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**DİPNOTLAR**

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

**12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR VE ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 475.454 TL tutarında çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları bulunmaktadır. (31 Aralık 2019: 203.144 TL)

**Çalışanlara sağlanan faydalara karşılıklar:**

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Kısa vadeli</b>		
İzin karşılığı	161.495	33.525
Personel prim karşılığı	-	828.000
<b>Toplam</b>	<b>161.495</b>	<b>861.525</b>

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Uzun vadeli</b>		
Kıdem tazminatı karşılığı	115.417	84.690
<b>Toplam</b>	<b>115.417</b>	<b>84.690</b>

**13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**Diğer kısa vadeli yükümlülükler**

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

	<b>30 Haziran 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	77.273	145.786
<b>Toplam</b>	<b>77.273</b>	<b>145.786</b>

**14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**

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

	<b>30 Haziran 2020</b>		<b>31 Aralık 2019</b>	
	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Pay tutarı</b>	<b>Pay oranı (%)</b>	<b>Pay tutarı</b>
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	100%	10.000.000	100%	10.000.000
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>10.000.000</b>		<b>10.000.000</b>
		<b>10.000.000</b>		<b>10.000.000</b>

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'dir.

**15. ESAS FAALİYET GELİRLERİ**

	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2020</b>	<b>1 Ocak- 30 Haziran 2019</b>	<b>1 Nisan- 30 Haziran 2019</b>
Fon Yönetim Ücretleri	10.789.252	4.199.349	5.009.368	2.886.957
<b>Toplam</b>	<b>10.789.252</b>	<b>4.199.349</b>	<b>5.009.368</b>	<b>2.886.957</b>



**KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2020 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN**  
**DİPNOTLAR**

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

**16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ**

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Personel Gideri	(3.184.832)	(1.629.876)	(3.567.124)	(1.266.389)
Resmi Harçlar ,vergi gideri	(619.057)	(250.729)	(313.343)	(175.183)
Amortisman Gideri	(342.619)	(179.444)	(20.700)	(13.042)
Bilgi Teknolojileri Giderleri	(326.465)	(153.678)	(225.526)	(134.573)
Denetim ve Danışmanlık Gideri	(184.188)	(98.556)	(173.620)	(97.093)
Bağış ve Yardımlar	(135.424)	(62.066)	(10.474)	(9.401)
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	(113.725)	(40.847)	(62.090)	(26.658)
Gazete, Dergi , Matbaa Gideri	(23.031)	(8.395)	(29.750)	(4.969)
Temsil Ağırlama Gideri	(19.348)	(6.634)	(17.045)	(10.579)
Haberleşme Giderleri	(19.300)	(11.413)	(13.953)	(7.401)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(2.746)	(66)	(2.854)	(1.299)
Bakım Onarım Gideri	-	-	(7.095)	(3.823)
Kira ve Bina Giderleri	-	-	(308.294)	(154.579)
Diğer Giderler	(123.193)	(79.789)	(29.579)	(26.182)
<b>Toplam</b>	<b>(5.093.928)</b>	<b>(2.521.492)</b>	<b>(4.781.447)</b>	<b>(1.931.171)</b>

**17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER**

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Nisan- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan- 30 Haziran 2019
Yatırım Fonları Değer Artışı	497.260	290.230	322.737	(606.496)
Menkul Kıymetlerden Alınan Getiriler	447.088	298.731	310.329	203.124
<b>Toplam</b>	<b>944.348</b>	<b>588.961</b>	<b>633.066</b>	<b>(403.372)</b>

**18. 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.

**19. 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**  
**30 HAZİRAN 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, 30 Haziran 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemi bulunmamaktadır:

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri 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.

**20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.