

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK- 30 EYLÜL 2019
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	5-14

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2019 TARİHLİ

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Cari Dönem	Geçmiş
	Not	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		10.325.812	7.919.656
Nakit ve Nakit Benzerleri		35.531	183.031
Finansal Yatırımlar	4	8.708.636	7.093.519
Ticari Alacaklar	5	1.528.738	643.098
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>19.910</i>	<i>41.107</i>
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4,5	<i>1.508.828</i>	<i>601.991</i>
Peşin Ödenmiş Giderler		46.811	--
Diğer Alacaklar	6	6.096	8
Duran Varlıklar		489.785	684.017
Maddi Duran Varlıklar	7	165.442	61.532
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	111.863	119.614
Ertelenmiş Vergi Varlığı		212.480	502.871
TOPLAM VARLIKLAR		10.815.597	8.603.673
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		892.623	1.211.166
Ticari Borçlar	5	75.003	176.900
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	<i>75.003</i>	<i>176.900</i>
Çalışanların Ücret Tahakkukları		--	--
Diğer Borçlar		--	--
Kısa Vadeli Karşılıklar		564.488	863.144
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>	11	<i>564.488</i>	<i>863.144</i>
<i>Diğer Karşılıklar</i>		<i>--</i>	<i>--</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	253.132	171.122
Uzun Vadeli Yükümlülükler		70.184	61.899
Uzun Vadeli Karşılıklar		70.184	61.899
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	11	<i>70.184</i>	<i>61.899</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		--	--
ÖZKAYNAKLAR		9.852.790	7.330.608
Ödenmiş Sermaye	13	10.000.000	10.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		--	--
<i>Değer Artış / Azalış Fonları</i>	13	<i>--</i>	<i>--</i>
Geçmiş Yıllar Zararları		(2.669.392)	(3.601.087)
Net Dönem Karı		2.522.182	931.695
TOPLAM KAYNAKLAR		10.815.597	8.603.673

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Not	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Hasılat Gelirleri	14	8.955.021	3.945.653	3.126.069	837.633
BRÜT KAR		8.955.021	3.945.653	3.126.069	837.633
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(7.120.911)	(2.339.464)	(4.146.676)	(1.295.245)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		4.688	--	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(5.889)	--	--	--
ESAS FAALİYET ZARARI		1.832.909	1.606.189	(1.020.607)	(457.612)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)	16	979.664	346.598	1.415.713	818.815
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		2.812.573	1.952.787	395.106	361.203
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(290.391)	(45.479)	(30.818)	(383)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(290.391)	(45.479)	(30.818)	(383)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.522.182	1.907.308	364.288	360.820
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.522.182	1.907.308	364.288	360.820
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		--	--	--	--
DIĞER KAPSAMLI GELİR / (GIDER)		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GIDER)		2.522.182	1.907.308	364.288	360.820

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 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					
	Dipnotlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem kar/ (zararları)	Toplam Özkaynak
<i>Cari Dönem</i>									
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	10.000.000	--	--	--	--	(3.601.087)	931.695	7.330.608
Transferler		--	--	--	--	--	931.695	(931.695)	--
Sermaye artışı		--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)									
Sermaye artışı		--	--	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	2.522.182	2.522.182
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		10.000.000	--	--	--	--	(2.669.392)	2.522.182	9.852.790
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	10.000.000	--	--	--	--	(2.669.392)	2.522.182	9.852.790
<i>Geçmiş Dönem</i>									
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	10.000.000	--	--	--	--	(2.499.232)	(1.101.855)	7.330.608
Transferler		--	--	--	--	--	(1.101.855)	1.101.855	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)									
Sermaye artışı		--	--	--	--	--	--	--	--
Net dönem karı		--	--	--	--	--	--	364.288	364.288
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		10.000.000	--	--	--	--	(3.601.087)	364.288	7.694.896
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	10.000.000	--	--	--	--	(3.601.087)	364.288	7.694.896

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2018
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		2.522.182	364.288
Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	7,8	25.502	23.018
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	11	(290.371)	(144.483)
Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	16	(979.664)	(635.457)
Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler		290.391	30.818
Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler		(290.398)	(77.445)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.277.642	(439.261)
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış	5	(885.640)	(234.710)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış		(52.899)	(176.525)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	5	(101.897)	40.317
Diğer yükümlülükteki artış / (azalış)	12	82.010	(25.343)
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları		319.216	(835.522)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Finansal yatırımlardaki artış		(635.453)	799.401
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	7,8	(121.661)	(40.352)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri		290.398	77.445
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit		(466.716)	836.494
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(147.500)	972
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri		183.031	1.029
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri		35.531	2.001

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 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 Büyükdere Caddesi No:129/1 34394 Esentepe/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 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 19 kişidir (31 Aralık 2018: 15).

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

<u>Yetki Belgesi Türü</u>	<u>Yürürlük Tarihi</u>
Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi	7 Eylül 2015
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi	7 Eylül 2015

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(*)	%100	10.000.000	%50	5.000.000
KFH Capital Investment Company K.S.C.C.	--	--	%50	5.000.000
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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 30 Eylül 2019 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 EYLÜL 2019 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 2018 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 TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

I. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

• **TFRS 16 Kiralamalar:** KGGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standard kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır.

Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

I. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

• **TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler:** KGK tarafından 24 Mayıs 2018'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 "Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır.

TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

• **TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" da yapılan değişiklikler (Değişiklikler):** KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişiklikte KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

• **TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler:** KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılama durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve kira geliri tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

• **TMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikte, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net kira geliri maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

I. 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

Yıllık iyileştirmeler- 2015–2017 Dönemi

TFRS'deki iyileştirmeler

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

TFRS 3 ve TFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

TMS 12 Gelir Vergileri

TMS 12 temettülere kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

TMS 23 Borçlanma Maliyetleri

TMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın- finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

II. Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

Şubat 2019'da KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 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

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

II. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar: (devamı)

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri (devamı)

TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler- Önemlilik Tanımı

Haziran 2019'da KGK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler 'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. TMS 1 ve TMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

(c) 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, 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

(d) 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.

(e) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(f) 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

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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflardan alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraf bakiyeleri		
Nakit ve nakit benzerleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	33.603	181.522
Yatırım Fonları -finansal yatırımlar		
KTR ve KTV Fonları	8.708.636	7.093.519
Ticari Alacaklar-portföy yönetim ücretleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	2.360	21.935
KT Portföy Fon Hesapları	1.420.409	455.873
Körfez Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	5.235	5.001
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	80.824	119.183
Toplam alacaklar	10.251.067	7.877.032

1 Ocak - 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflar ile yaptığı işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018
Gelirler		
İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri	8.846.688	3.033.996
KT Portföy Fon Hesapları	8.216.408	2.490.117
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	513.456	498.999
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	72.265	-
Türk Kapital Holding	-	-
Körfez GYO	44.559	44.880
İlişkili taraflardan menkul kıymet gelirleri	1.956.063	1.395.023
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	-	615.210
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	-	52.694
Türk Kapital Holding	-	14.217
KT Portföy Fon Hesapları	1.956.063	712.902
Toplam gelirler	10.802.751	4.429.019
Kira ve Bina Giderleri	259.875	230.735
Kuveyt Turk Katılım Bankası A.Ş.	259.875	230.735
Toplam giderler	259.875	230.735

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 2.326.698,85 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 1.621.095 TL).

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.508.828	601.992
Diğer ticari alacaklar	19.910	41.106
Toplam	1.528.738	643.098

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	75.003	176.900
Toplam	75.003	176.900

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen avanslar	6.096	8
Toplam	6.096	8

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren dokuz aylık dönemde Şirket, 130.436 TL tutarında maddi duran varlık alımı gerçekleştirilmiştir ve maddi duran varlık satışı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2018: Şirket, 48.721 TL tutarında maddi duran varlık alımı ve 3.479 TL tutarında maddi duran varlık satışı gerçekleştirmiştir). 1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 19.511 TL'dir (1 Ocak- 30 Eylül 2018: 15.268 TL).

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların değeri sırasıyla 111.863 TL ve 119.614 TL dir. İlgili cari dönemde maddi olmayan duran varlık alımı ve satışı bulunmamaktadır (1 Ocak- 31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır.). 1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi olmayan duran varlık için 5.991 TL (1 Ocak – 30 Eylül 2018: 7.750 TL).

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

10. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 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

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı	70.184	61.889
Toplam	70.184	61.889

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli		
İzin karşılığı	39.488	21.922
Huzur hakkı gider tahakkuku	-	565.635
Personel prim karşılığı	525.000	275.587
Toplam	564.488	863.144

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	253.132	171.122
Toplam	253.132	171.122

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	100%	10.000.000	50%	5.000.000
KFH Capital Investment Company K.S.C.C.	--	--	50%	5.000.000
Toplam	100,00	10.000.000		10.000.000
		10.000.000		10.000.000

30 Eylül 2019 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.

14. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Fon Yönetim Ücretleri	8.955.021	3.945.653	3.126.069	837.633
Toplam	8.955.021	3.945.653	3.126.069	837.633

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Personel Gideri	(5.233.887)	(1.666.763)	(2.603.793)	(544.160)
Resmi Harçlar ,vergi gideri	(514.181)	(200.838)	(263.433)	(108.812)
Kira ve Bina Giderleri	(440.415)	(132.121)	(280.456)	(90.925)
Haberleşme ve Bilgi Teknolojilerli gideri	(388.547)	(149.068)	(307.630)	(111.677)
Danışmanlık Gideri	(257.770)	(84.150)	(216.702)	(20.993)
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	(98.221)	(36.131)	(66.398)	(46.466)
Gazete, Dergi , Matbaa Gideri	(35.605)	(5.855)	(81.016)	(223.282)
Amortisman Gideri	(50.743)	(30.043)	(23.018)	(11.817)
Temsil Ağırılama Gideri	(31.159)	(16.355)	(261.257)	(125.361)
Bakım Onarım Gideri	(7.331)	(236)	(10.118)	(5.294)
Seyahat ve Ulaşım Gideri	(13.875)	(11.021)	(6.138)	(2.033)
Temsil ve Ağırılama	(2.241)	--	(11.151)	(1.744)
Diğer Giderler	(46.936)	(6.883)	(15.566)	(2.681)
Toplam	(7.120.911)	(2.339.464)	(4.146.676)	(1.295.245)

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Yatırım Fonları Değer Artışı	592.516	143.474	635.457	205.624
Menkul Kıymetlerden Alınan Getiriler	387.148	203.124	780.256	613.191
Toplam	979.664	346.598	1.415.713	818.815

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
30 EYLÜL 2019 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemi bulunmamaktadır:

30 Eylül 2019 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.