

**Kuveyt Türk Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

31 MART 2025 TARİHİNDE
SONA EREN YILA AİT 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.....	6-28

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Mart 2025	Önceki Dönem 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	5.343.180	115.264.247
Finansal Yatırımlar	5	1.270.598.932	870.527.854
Ticari Alacaklar		132.466.325	121.734.723
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,21	129.897.223	119.591.204
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.569.102	2.143.519
Diğer Alacaklar	7	2.785.445	30.766.227
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.411.193.882	1.138.293.051
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	8	18.429.939	17.814.669
Maddi Duran Varlıklar	8	32.473.925	34.692.351
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	3.717.302	3.780.478
Ertelenmiş Vergi Varlığı		-	-
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		54.621.166	56.287.498
TOPLAM VARLIKLAR		1.465.815.048	1.194.580.549

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31 Mart 2025	Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	877.768	888.154
Ticari Borçlar		540.203	6.046.366
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	540.203	6.046.366
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	19	119.002.181	69.054.717
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		6.500.000	7.154.080
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	20.935.039	42.432.816
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	79.809.878	12.176.627
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		227.665.069	137.752.760
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	7.777.763	8.833.217
Uzun Vadeli Karşılıklar		3.025.611	2.738.639
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	12	3.025.611	2.738.639
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		3.346.639	3.150.972
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.150.013	14.722.828
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		165.786.848	165.786.848
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		(6.381.224)	497.764
- <i>Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		(6.381.224)	497.764
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		10.729.831	10.729.831
Geçmiş Yıllar Karları		785.090.518	200.961.352
Net Dönem Karı		188.773.993	584.129.166
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.223.999.966	1.042.104.961
TOPLAM KAYNAKLAR		1.465.815.048	1.194.580.549

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 MART 2025 HESAP DÖNEMİNE AİTKAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	<u>Dipnot Referansı</u>	<u>Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025</u>	<u>Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024</u>
Hasılat	15	389.878.246	227.482.516
BRÜT KAR		389.878.246	227.482.516
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(101.402.123)	(78.655.619)
ESAS FAALİYET KARI		288.476.123	148.826.897
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	206.801.594	92.787.841
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(80.920.840)	(34.586.135)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		414.356.877	207.028.603
Finansman Gideri (-)	18	(740.430)	-
Parasal Kayıp / (Kazanç)		(100.034.211)	(59.220.424)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		313.582.236	147.808.179
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(124.808.243)	(63.733.317)
Dönem Vergi Gideri (-)	19	(121.877.765)	(61.392.556)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	19	(2.930.478)	(2.340.761)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		188.773.993	84.074.862
DÖNEM KARI		188.773.993	84.074.862
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		(6.381.224)	
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(9.116.034)	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		2.734.810	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		182.392.769	84.074.862

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	165.786.848	-	10.729.831	538.649	200.422.703	457.478.031
Transferler	-	-	-	-	200.422.703	(200.422.703)	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış ve Azalışlar	-	-	(84.072)	-	-	-	(84.072)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	84.074.862	84.074.862
31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	165.786.848	(84.072)	10.729.831	200.961.352	84.074.862	541.468.821
1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	165.786.848	497.764	10.729.831	200.961.352	584.129.166	1.042.104.961
Transferler	-	-	-	-	584.129.166	(584.129.166)	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış ve Azalışlar	-	-	-	-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(6.878.988)	-	-	188.773.993	181.895.005
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiye	80.000.000	165.786.848	(6.381.224)	10.729.831	785.090.518	188.773.993	1.223.999.966

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 MART 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2025	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2024
Net Dönem Karı /(Zararı)		188.773.993	84.074.862
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman Gideri	8,9,16	3.180.593	2.433.567
Vergi (Geliri) / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	19	124.808.243	63.733.317
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler	12	(21.864.885)	(4.219.049)
Faiz Gideri		740.430	-
Parasal Kayıp/Kazanç		10.404.385	25.717.092
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Değişimler	6	(10.731.602)	463.772
Diğer Alacaklardaki Değişimler		(672.822)	1.255.359
Peşin Ödenmiş Gider ve Ertelenmiş Gelirlerdeki Değişimler	7	28.653.604	(801.573)
Diğer Varlıklar ve Yükümlülüklerdeki Değişimler		64.898.440	(5.261.383)
Ticari Borçlardaki Değişimler	6	(5.506.163)	(4.413.392)
Diğer Borçlardaki Değişimler			
Ödenen Vergi		(69.957.219)	(1.121.548)
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		312.726.997	161.861.024
Finansal Yatırımlar	5	(400.071.078)	61.012.666
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımlarından			
Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8,9	(426.793)	(4.872.472)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri		(6.878.988)	-
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(407.376.859)	56.140.194
Kiralama Yükümlülükleri ile ilgili Nakit Çıkışları		(181.317)	(522.441)
Sermaye Arttırımı		-	-
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(181.317)	(522.441)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Varlıklar Üzerinde Etkisi			
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / Azalış (A+B+C)		(94.831.179)	217.478.777
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi		(15.089.888)	(28.904.440)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	4	115.264.247	220.786.829
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)		5.343.180	409.361.166

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi, Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar /İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 26 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuştur.

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

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 58 kişidir (31 Aralık 2023: 33).

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

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II. 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır.

Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ölçüm esasları

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Kullanılan para birimi

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkelerine göre hazırlamıştır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2024	2.139,47	1,3810
31 Aralık 2024	2.684,55	1,1006
31 Mart 2025	2.954,69	1,0000

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

Şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2025 ve 2024 dönemlerine ait TMS 29 endekslemesinin etkisi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler)

Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması* (devamı)

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

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

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

TFRS 17

TFRS 17 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

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

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

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

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların sınıflandırılması (devamı)

(i) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları (devamı)

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket'in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket'in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirilme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve • gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtabilecek şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür. Şirket, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, raporlama dönemi sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler, katkı payının ilişkilendirildiği dönemde giderleştirilir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler de önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler gibi değerlendirilir ki; Şirket'in yükümlülükleri, katkı paylı emeklilik planlarındakine benzerlik gösterir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler zorunludur. Şirket'in bu ödemeleri yaptıktan sonra, başka bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Katkı payları hizmetin sağlandığı dönemde çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin giderler olarak kayıtlara alınır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

İzin yükümlülüğü gibi uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar TMS 19 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmış aktüeryal kazanç ve zararlar düzeltmelerini de içeren yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Nakit akış tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Vadeli işlem ve opsiyon piyasası ("VİOP") işlemleri

VİOP piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar "diğer alacaklar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelir/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerleme farkları ve teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	5.343.180	115.264.247
Vadesiz mevduat	5.343.180	2.087.340
Katılım Hesabı	-	113.176.907
	5.343.180	115.264.247

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/	1.270.598.932	870.527.854
Yatırım Fonları		
Sukuk Kira Sertifikası	421.452.188	473.255.698
Kuveyt Türk Portföy Kira Sertifikaları Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (KRL)	402.528.376	-
Kuveyt Türk Para Piyasası Katılım Serbest Fonu (KPR)	309.214.261	-
Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fonu (KSV)	75.244.913	75.381.263
Kuveyt Türk Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fonu (KKT)	40.338.461	295.789.739
Kuveyt Türk Portföy Onuncu Katılım Serbest (Döviz) Fonu (KEU)	8.483.453	8.368.974
Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fonu (KDV)	7.893.734	8.138.437
Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (KPU)	2.495.191	2.904.664
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Katılım Serbest (Döviz) Fonu (ZAD)	1.597.792	-
Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu (KZL)	1.350.563	1.200.876
Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu (KLU)		5.488.203
	1.270.598.932	870.527.854

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	129.897.223	119.591.204
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.569.102	2.143.519
	132.466.325	121.734.723

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	540.203	6.046.366
	540.203	6.046.366

7. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Alacaklar	1.631.315	958.489
Gelir Tahakkukları	1.154.130	29.807.738
	2.785.445	30.766.227

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2025 Açılış	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2025 Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	14.391.974	204.303	-	14.596.277
Taşıtlar	26.575.412	-	-	26.575.412
Döşeme ve Demirbaşlar	2.607.239	13.499	-	2.620.738
Özel Maliyetler	8.151.213	-	-	8.151.213
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	34.532.545	1.087.465	-	35.620.010
	86.258.383	1.305.267	-	87.563.650

Birikmiş Amortismanlar	1 Ocak 2025 Açılış	Cari dönem Amortismanı	Çıkışlar	31 Mart 2025 Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(6.384.293)	(771.996)	-	(7.156.289)
Taşıtlar	(5.409.640)	(1.328.771)	-	(6.738.411)
Döşeme ve Demirbaşlar	(1.202.855)	(89.284)	-	(1.292.139)
Özel Maliyetler	(4.036.698)	(246.178)	-	(4.282.876)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(16.717.874)	(472.197)	-	(17.190.071)
	(33.751.360)	(2.908.426)	-	(36.659.786)

Net Defter Değeri	52.507.023	(1.603.159)	-	50.903.864
--------------------------	-------------------	--------------------	---	-------------------

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tamamı ofis binası kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2024			31 Mart 2024
Maliyet	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	9.584.595	216.150	-	9.800.745
Taşıtlar	11.780.960	4.373.762	-	16.154.722
Döşeme ve Demirbaşlar	1.391.090	282.560	(100.714)	1.572.936
Özel Maliyetler	8.151.212	-	-	8.151.212
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	31.918.925	-	-	31.918.925
	62.826.782	4.872.472	(100.714)	67.598.540

	1 Ocak 2024	Cari Aönem		31 Mart 2024
Birikmiş Amortismanlar	Açılış	Amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(3.961.126)	(437.488)	-	(4.398.614)
Taşıtlar	(776.039)	(253.648)	-	(1.029.687)
Döşeme ve Demirbaşlar	(782.281)	(37.429)	100.714	(718.996)
Özel Maliyetler	(3.128.500)	-	-	(3.128.500)
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(15.142.218)	(1.467.893)	-	(16.610.111)
	(23.790.164)	(2.196.458)	100.714	(25.885.908)

Net Defter Değeri	39.036.618	2.676.014	-	41.712.632
--------------------------	-------------------	------------------	----------	-------------------

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının tamamı ofis binası kullanım hakkı varlıklarından oluşmaktadır.

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2025			31 Mart 2025
Maliyet	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	5.395.525	208.991	-	5.604.516

	1 Ocak 2025	Cari dönem		31 Mart 2025
Birikmiş İtfa Payı	Açılış	İtfa Payı (*)	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	(1.615.047)	(272.167)	-	(1.887.214)

Net Defter Değeri	3.780.478	(63.176)	-	3.717.302
--------------------------	------------------	-----------------	----------	------------------

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2024 Açılış	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2024 Kapanış
Haklar	2.860.101	-	-	2.860.101
Birikmiş İtfa Payı	1 Ocak 2024 Açılış	Girişler	Çıkışlar	31 Mart 2024 Kapanış
Haklar	(1.198.650)	(237.109)	-	(1.435.759)
Net Defter Değeri	1.661.451	(237.109)	-	1.424.342

(*)İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

10. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Mart 2025 itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 877.768 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 7.777.763 TL'dir (31 Aralık 2024 itibarıyla kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 888.154 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 8.833.217 TL'dir).

Kiralama Yükümlülükleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	9.721.371	7.862.463
Finansman gideri	740.430	-
Ödenen kira (-)	(181.317)	(522.441)
Parasal kayıp/kazanç	(1.624.953)	(1.016.332)
31 Mart 2025 tarihi itibarıyla bakiye	8.655.531	6.323.690

11. TÜREV ARAÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Personel prim karşılığı	15.000.000	38.903.246
Pazarlama kampanya karşılıkları	2.000.000	2.201.255
İzin karşılığı	5.935.039	3.529.570
Diğer karşılıklar	4.500.000	4.952.825
	27.435.039	49.586.896

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	3.025.611	2.738.639
	3.025.611	2.738.639

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	77.075.070	12.176.631
	77.075.070	12.176.631

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	%100	80.000.000	%100	80.000.000
	100	80.000.000	100	80.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

15. HASILAT

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Fon Yönetim Ücretleri	389.878.246	227.482.516
	389.878.246	227.482.516

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Personel Gideri	55.032.735	35.107.494
Resmi Harçlar, Vergi Gideri	27.318.937	14.593.827
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	6.429.385	4.940.866
Danışmanlık Gideri	4.922.289	4.261.894
Temsil Ağırlama Giderleri	1.839.264	1.912.322
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	3.180.593	2.433.567
Diğer Giderler	906.451	297.015
Medya Giderleri	832.248	13.940.862
Seyahat ve Ulaşım Gideri	495.687	578.616
Haberleşme Gideri	444.534	216.222
Bağış ve Yardımlar	-	372.934
	101.402.123	78.655.619

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	206.801.594	92.787.841
	206.801.594	92.787.841
	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	80.920.840	34.586.135
	80.920.840	34.586.135

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 1 Ocak - 31 Mart 2024 tarihleri arasında Şirket'in finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Finansman Giderleri	(740.430)	-
	(740.430)	-

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek kurumlar vergisi	119.904.683	274.905.551
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(902.502)	(205.850.834)
	119.002.181	69.054.717

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Dönem vergi gideri	(121.877.765)	(61.392.556)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(2.930.478)	(2.340.761)
	(124.808.243)	(63.733.317)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve Nakit Benzerleri	5.343.180	2.087.340
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.343.180	2.087.340
Yatırım Fonları	849.146.744	397.272.156
Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fonu (KSV)	75.244.913	75.381.263
Kuveyt Türk Portföy İkinci Kısa Vadeli Katılım Serbest (TL) Fonu (KKT)	40.338.461	295.789.739
Kuveyt Türk Portföy Onuncu Katılım Serbest (Döviz) Fonu (KEU)	8.483.453	8.368.974
Kuveyt Türk Portföy Dokuzuncu Katılım Serbest (Döviz) Fonu (KDV)	7.893.734	8.138.437
Kuveyt Türk Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (KPU)	2.495.191	2.904.664
Kuveyt Türk Portföy Sepet Hesap Katılım Serbest (Döviz) Fonu (ZAD)	1.597.792	-
Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu (KZL)	1.350.563	1.200.876
Kuveyt Türk Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu (KLU)	-	5.488.203
Sukuk Kıra Sertifikası	421.452.188	473.255.698
Ticari Alacaklar	129.897.223	119.591.204
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	2.050.390	5.833.764
Kuveyt Türk Portföy Fon Hesapları	127.846.833	113.757.440

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri arasında Şirket'in ilişkili tarafları ile işlemleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Kuveyt Türk Portföy Fon Hesapları	348.135.934	188.746.850
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	5.890.138	2.257.130
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	382.874	624.622
Neova Katılım Sigorta A.Ş.	9.410.148	
	363.819.094	191.628.602

Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 31.251.679 TL'dir (31 Mart 2024: 23.133.824 TL).

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklikleri

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.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 80.000.000 TL'dir.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Mart 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit Değerler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	129.897.223	2.569.102	1.631.315	1.270.598.932	5.343.180
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	129.897.223	2.569.102	1.631.315	1.270.598.932	5.343.180
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar(*)	-	-	-	-	-

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf	Finansal Yatırımlar	Bankadaki Nakit Değerler
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	119.591.204	2.143.519	958.493	870.527.854	115.264.247
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	119.591.204	2.143.519	958.493	870.527.854	115.264.247
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değerleri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar(*)	-	-	-	-	-

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

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özsermaye ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Kur Riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dövizle dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

23. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Maddi Duran Varlıklar	3.067.193	8.922.339
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	354.553	485.905
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.657.196	6.362.997
Sermaye Düzeltme Farkları	(22.471.684)	(68.642.034)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(981.001)	(2.996.570)
Geçmiş Yıllar Zararları	(72.080.179)	(56.123.410)
Kâr veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(9.299.818)	(7.943.996)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(6.852.891)	(4.495.469)
Genel Yönetim Giderleri (-)	2.636.293	2.173.943
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	3.700.149	2.512.948
Dönem Vergi Gideri (-)	2.875.584	2.171.017
Finansman Gideri (-)	17.470	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	(2.657.076)	1.496.754
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(100.034.211)	(59.220.424)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamalar

Şirket, 31 Mart 2025 itibarıyla, 46 adet katılım esaslı yatırım fonu, 8 adet katılım esaslı emeklilik yatırım fonu ve 19 adet bireysel portföyü yönetmekte, fon yönetim ücreti elde etmektedir.