

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2021 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Görüş

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihinde sonra eren hesap dönemine ait finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 19 Mart 2021 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better
working world**

Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



**Building a better
working world**

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

4 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	19
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
NOT 9 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	21
NOT 10 TÜREV ARAÇLAR	21
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	22
NOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	23
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	23
NOT 15 HASILAT	24
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	24
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	24
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER.....	25
NOT 19 FİNANSMAN GİDERLERİ	25
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	25-26
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	28-31
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	31-33
BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN	
NOT 25 HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	33
NOT 26 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİPNOTLAR	33

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	26.474.892	14.819.073
Finansal Yatırımlar	5	2.515.634	4.170.664
Ticari Alacaklar		4.964.091	2.519.740
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,22	3.752.219	1.520.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.211.872	999.383
Diğer Alacaklar		12.621	30.215
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	23	12.621	30.215
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		33.967.238	21.539.692
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	3.389.503	2.605.618
Maddi Duran Varlıklar	7	1.374.573	1.498.521
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	193.113	203.623
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	576.065	289.756
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		5.533.254	4.597.518
TOPLAM VARLIKLAR		39.500.492	26.137.210

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	667.169	191.166
Ticari Borçlar		116.623	112.038
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	116.623	112.038
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	-	278.412
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	20	417.334	290.810
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.901.134	1.459.540
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	1.901.134	1.459.540
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	1.687.191	159.139
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.789.451	2.491.105
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	3.138.312	2.412.823
Uzun Vadeli Karşılıklar		182.576	131.951
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	182.576	131.951
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.320.888	2.544.774
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	10.000.000	10.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		686.524	-
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		10.414.807	3.001.738
Net Dönem Karı/ (Zararı)		10.288.822	8.099.593
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		31.390.153	21.101.331
TOPLAM KAYNAKLAR		39.500.492	26.137.210

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak-31 Aralık 2020
Hasılat	15	25.561.416	20.531.081
BRÜT KAR / ZARAR		25.561.416	20.531.081
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(15.637.304)	(11.825.513)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	242.230	135.060
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		10.166.342	8.840.628
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	4.664.157	1.966.590
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(143.149)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		14.687.350	10.807.218
Finansman Giderleri (-)	19	(495.347)	(455.713)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		14.192.003	10.351.505
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		(3.903.181)	(2.251.912)
Dönem Vergi Gideri (-)	20	(4.189.490)	(2.348.957)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	20	286.309	97.045
DÖNEM KARI/ZARARI		10.288.822	8.099.593

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş Sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
		Tanımlanmış Fayda Planı Yeniden Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	
01.01.2020 itibariyle bakiye	10.000.000			-	(2.669.392)	5.671.130	13.001.738
Transferler	-	-	-	-	5.671.130	(5.671.130)	-
Toplam kapsamlı gelir	-			-	-	8.099.593	8.099.593
Dönem karı	-	-	-	-	-	8.099.593	8.099.593
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2020 itibariyle bakiye	10.000.000			-	3.001.738	8.099.593	21.101.331
01.01.2021 itibariyle bakiye	10.000.000			-	3.001.738	8.099.593	21.101.331
Transferler	-	-	-	686.524	7.413.069	(8.099.593)	-
Toplam kapsamlı gelir	-			-	-	10.288.822	10.288.822
Dönem karı	-	-	-	-	-	10.288.822	10.288.822
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
31.12.2021 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	686.524	10.414.807	10.288.822	31.390.153

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		10.559.987	6.564.091
Dönem Karı / Zararı		10.288.822	8.099.593
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler		6.561.309	1.178.957
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	923.409	727.871
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	11	1.807.510	1.473.276
<i>-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>1.807.510</i>	<i>1.473.276</i>
Finansman Gideri ile ilgili düzeltmeler	19	495.347	455.713
<i>-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i>		<i>495.347</i>	<i>455.713</i>
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(249.938)	(111.736)
<i>-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler</i>		<i>(249.938)</i>	<i>(111.736)</i>
Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler		(318.200)	(2.858.393)
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler		3.903.181	1.492.226
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(911.887)	171.688
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(2.444.351)	101.649
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		-	(30.215)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-	13.225
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	4.585	(1.593)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.527.879	88.622
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(5.378.257)	(2.886.147)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(1.315.291)	(828.000)
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(4.062.966)	(2.058.147)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		2.088.766	9.181.283
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	5	1.904.968	7.862.291
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	7-8	(134.402)	(1.539.401)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri		318.200	2.858.393
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(992.934)	(964.130)
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları		(992.934)	(964.130)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		11.655.819	14.781.244
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	14.819.073	37.829
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	26.474.892	14.819.073

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 22 kişidir (31 Aralık 2020: 23).

Şirket'in 31 Aralık 2021 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

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(*)	% 100	10.000.000	% 100	10.000.000
Toplam	100,00	10.000.000	100,00	10.000.000

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 4 Şubat 2022 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve düzenleyici kuruluşların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS'ye Uygunluk Beyanı (Devamı)

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. Finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, *Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı* belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların yeniden düzenlenmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

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.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge Kar Payı Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge kar payı oranının (IBOR) alternatif referans kar payı oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Kar Payı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa kar payı oranındaki bir harekete eşdeğer değişken kar payı oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan kar payı oranlarının, kar payı oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal kar payı oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans kar payı oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif kar payı oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans kar payı oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans kar payı oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans kar payı oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

ii) Yayınlanan 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 uygulanmaya 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 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye yönelik olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (2018 Sürümü)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021'de KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 "*Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*" e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayırma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve kar payı giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve kar payı giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi (Devamı)

Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içeren şekilde yayınlanmıştır:

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak*: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.

- *TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler*: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.

- *TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler*: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22'deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 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. 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti:

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

Şirket, portföyündeki menkul kıymetlerin satış gelirlerini, satış anında tahsil edilebilir hale geldiğinde; temettü ve benzeri gelirleri ise bu gelirlerin vadesinde tahsil edilebilir hale geldiğinde gelir kaydetmektedir.

Kar payı gelirleri ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Alınan ücret ve komisyonlar portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen yönetim ücretleri gelirlerinden oluşmaktadır. Tüm ücret ve komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Ofis makineleri	4 yıl
Mobilya ve mefruşat	5 yıl
Özel maliyetler	Kira Süresince
Taşıtlar	5 yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 - 5 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabii tutulur.

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardı, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9, finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39’deki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9’un uygulanmasının Şirket’in finansal borçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Şirket’in finansal varlıkları büyük ölçüde nakit ve nakit benzerleri, yatırım fonları ve ticari alacaklardan oluşmakta olup; yatırım fonları “Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan” nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacaklar ise “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırılmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü (Devamı)

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar:

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan kira geliri ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyeti ile muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Gerçeğe Uygun Değer Değişimi Kar Zarara Yansıtılan finansal varlıklar:

Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir kira geliri veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Ticari Alacaklar:

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

Belirlenmiş kar payı gelir oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin kar payı gelir etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır.

Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin kar payı gelir oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu kurdan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili dönemin kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

Pay Başına Kazanç

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonra düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Durdurulan Faaliyetler

Bulunmamaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelemiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Önemli geçici farklar, kıdem tazminatı karşılığından, personel prim karşılığından, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığından, duran varlıklardan ve diğer farklarından doğmaktadır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı (“TMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Nakit Akış Tablosu

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

Kiralama işlemleri

Kiralamalar Şirket, sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına

ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:

- Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
- Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kiracı olarak Şirket Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır. Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve
- (d) Dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restorasyonu ya da dayanak varlığın kiralama hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesine ilişkin restorasyonu ilgili olarak Şirket tarafından katlanılacak tahmini maliyetler.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihte ya da dayanak varlığı belirli bir süre kullanmasının sonucu olarak bu maliyetlere ilişkin yükümlülüğe katlanmaktadır.

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabii tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'da yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Şirket'e devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Şirket'in bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Şirket kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabii tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabii tutar. Şirket kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü'nü uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni kar payı oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma kar payı oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri (Devamı)

Kira yükümlülüğü (Devamı)

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

Kiralamamın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçülmüştür. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtmıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	26.474.892	14.819.073
<i>Vadesiz mevduat</i>	5.576	2.567
<i>Katılım Hesabı (*)</i>	26.469.316	14.816.506
Toplam	26.474.892	14.819.073

(*) Katılım hesabında yer alan bakiyenin açılış tarihleri 7.12.2021, 17.12.2021 ve 28.12.2021'dir. Vade tarihleri 11.01.2022, 20.01.2022 ve 03.02.2022'dir. Kar payı oranı % 16,5, % 17 ve % 22,15'dir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.515.634	4.170.664
	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	1.281.083	2.770.643
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	1.234.551	1.005.779
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	-	394.242
Toplam	2.515.634	4.170.664

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:22)	3.752.219	1.520.357
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	1.211.872	999.383
Toplam	4.964.091	2.519.740

Kısa vadeli ticari borçlar

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	116.623	112.038
Toplam	116.623	112.038

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2021			31 Aralık 2021
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	412.259	122.743	-	535.002
Döşeme ve Demirbaşlar	138.316	4.249	-	142.565
Özel Maliyetler	1.236.127	-	-	1.236.127
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	3.380.413	1.438.434	(680.712)	4.138.135
	5.167.115	1.565.426	(680.712)	6.051.829
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021		Cari dönem	31 Aralık 2021
	Açılış	amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(143.843)	(103.414)	-	(247.257)
Döşeme ve Demirbaşlar	(45.092)	(23.914)	-	(69.006)
Özel Maliyetler	(99.246)	(123.612)	-	(222.858)
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(774.795)	(654.549)	680.712	(748.632)
	(1.062.976)	(905.489)	680.712	(1.287.753)
Net Defter Değeri	4.104.139			4.764.076

(*)31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ofis binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 2.859.087 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 1.279.048 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla ofis binalarının birikmiş amortisman gideri 562.319 TL, taşıtların ise 186.313 TL'dir. Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2020			31 Aralık 2020
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	241.082	177.056	(5.879)	412.259
Döşeme ve Demirbaşlar	119.164	19.152	-	138.316
Özel Maliyetler	-	1.236.127	-	1.236.127
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	3.380.413	-	-	3.380.413
	3.740.659	1.432.335	(5.879)	5.167.115
Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020		Cari dönem	31 Aralık 2020
	Açılış	amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(76.640)	(73.082)	5.879	(143.843)
Döşeme ve Demirbaşlar	(19.916)	(25.176)	-	(45.092)
Özel Maliyetler	-	(99.246)	-	(99.246)
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(257.124)	(517.672)	-	(774.795)
	(353.680)	(715.176)	5.879	(1.062.976)
Net Defter Değeri	3.386.979			4.104.139

(*)31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ofis binası kullanım hakkı varlıklarının maliyeti 2.625.652 TL, taşıtların kullanım hakkı varlıklarının maliyeti ise 754.762 TL'dir. Bilanço tarihi itibarıyla hizmet binalarının birikmiş amortisman gideri 282.095 TL, taşıtların ise 492.701 TL'dir. Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2021			31 Aralık 2021
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	262.500	7.410	-	269.910
	262.500	7.410	-	269.910

Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2021		Cari dönem	31 Aralık 2021
	Açılış	itfa payı (*)	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	(58.877)	(17.920)	-	(76.797)
	(58.877)	(17.920)	-	(76.797)
Net Defter Değeri	203.623			193.113

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2020			31 Aralık 2020
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	155.434	107.066	-	262.500
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2020		Cari dönem	31 Aralık 2020
Haklar	(46.182)	(12.695)	-	(58.877)
Net Defter Değeri	109.252			203.623

İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2021 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 1.171.088 TL ve ofis kiralamasından kaynaklanan 2.634.393 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 667.169 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 3.138.312 TL'dir. (31 Aralık 2020: Araç kiralamaları 192.357 TL, ofis kiralamaları 2.411.632 TL. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 191.166 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 2.412.823 TL'dir.)

Kiralama Yükümlülükleri	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı kullanım hakkı yükümlülükleri	2.603.989	3.112.406
Ek kira sözleşme etkisi	1.699.079	-
Finansman gideri	495.347	455.713
Ödenen kira (-)	(992.934)	(964.130)
31 Aralık tarihi itibarıyla bakiye	3.805.481	2.603.989

10. TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev araçları bulunmamaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	278.412
Toplam	-	278.412

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Personel prim karşılığı	1.661.274	1.315.291
İzin karşılığı	239.860	144.249
Toplam	1.901.134	1.459.540

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	182.576	131.951
Toplam	182.576	131.951

İzin karşılığının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	144.249	33.525
Dönem gideri/(iptali)	95.611	110.724
Dönem sonu bakiyesi	239.860	144.249

Prim karşılığının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.315.291	828.000
Dönem içi ödemeler	(1.315.291)	(828.000)
Dönem gideri/(iptal)	1.661.274	1.315.291
Dönem sonu bakiyesi	1.661.274	1.315.291

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	131.951	84.690
Hizmet maliyeti	25.356	10.502
Finansman maliyeti	25.269	36.759
Dönem içi ödemeler	-	-
Aktüeryal fark	-	-
Dönem sonu bakiyesi	182.576	131.951

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	1.687.191	159.139
Toplam	1.687.191	159.139

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

Bulunmamaktadır.

Ertelenmiş gelirler

Bulunmamaktadır.

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	100%	10.000.000	100%	10.000.000
Toplam	100	10.000.000	100	10.000.000

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 ulaşılmaya 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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönem başındaki yasal yedekler	-	-
Kardan transfer	686.524	-
Dönem sonundaki yasal yedekler	686.524	-

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Fon Yönetim Ücretleri	25.561.416	20.531.081
Toplam	25.561.416	20.531.081

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Personel Gideri	10.184.700	7.570.678
Resmi Harçlar ,vergi gideri	1.130.498	1.215.604
Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Gideri	1.035.093	795.307
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	923.409	724.441
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	562.666	253.812
Görsel Meyda Giderleri	318.896	75.183
Danışmanlık Gideri	306.043	361.703
Bağış ve Yardımlar	255.303	430.140
Bina giderleri	166.990	121.823
Seyahat ve Ulaşım Gideri	96.808	4.406
Diğer Giderler	656.898	272.416
Toplam	15.637.304	11.825.513

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (*)	4.664.157	1.966.590
Toplam	4.664.157	1.966.590

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	143.149	-
Toplam	143.149	-

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Günlük Bülten Hizmet Gelirleri	242.230	130.269
Diğer Gelirler	-	4.791
Toplam	242.230	135.060

19. FİNANSAMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasında Şirket'in kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan finansman giderleri tutarı 495.347 TL'dir (1 Ocak - 31 Aralık 2020: 455.713 TL).

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	4.189.490	2.348.957
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(3.772.156)	(2.058.147)
Toplam	417.334	290.810

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem vergi gideri	(4.189.490)	(2.348.957)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	286.309	97.045
Toplam	(3.903.181)	(2.251.912)

Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2021 yılı kurum kazançları için %25, 2022 yılı kurum kazançları için ise %23 oranında uygulanacaktır. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2020 yılı: %22, 2021 yılı: %25, 2022 yılı %23) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi mahsup edilebilir.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir."

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi: (Devamı)

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

Gelir vergisi stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003

22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde % 10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile % 15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları, gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş vergi:

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

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	182.576	41.992	131.951	26.390
İzin karşılığı	239.860	59.965	144.249	28.850
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(196.476)	(39.295)	(141.080)	(28.216)
Prim ve diğer karşılıklar	1.661.274	415.319	1.315.291	263.058
Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri	415.979	98.084	(1.629)	(326)
Ertelenmiş vergi varlığı varlığı/(yükümlülüğü)		576.065		289.756

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	289.756	192.711
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	286.309	97.045
Toplam	576.065	289.756

Aşağıda dökümü verilen vergi mutabakatında, Şirket'in, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemlerine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	31 Aralık 2021	Oran
Vergi öncesi kar	14.192.003	%
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi	3.548.001	25,00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	63.143	0,44
Diğer	292.037	2,06
Vergi gideri	3.903.181	27,50

21. 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraf bakiyeleri		
Nakit ve nakit benzerleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	188.603	1.533
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon (KSV) ve KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılma Fonu (KTV)	2.515.634	4.170.664
Ticari Alacaklar	3.752.219	1.520.357
KT Portföy Fon Hesapları	3.252.834	1.015.055
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	479.645	494.593
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	19.740	4.843
Körfez GYO	-	5.866
Toplam Varlıklar	6.456.456	5.692.554

1 Ocak - 31 Aralık 2021 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında Şirket'in ilişkili tarafları ile işlemleri aşağıdaki gibidir:

Gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2021	1 Ocak - 31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri	24.063.676	19.604.096
KT Portföy Fon Hesapları	22.020.494	17.924.697
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	1.867.087	1.483.983
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	166.263	130.269
Körfez GYO	9.832	65.147
İlişkili taraflardan menkul kıymet gelirleri	456.403	876.040
KT Portföy Fon Hesapları	456.403	876.040
Toplam gelirler	24.520.079	20.480.136
Toplam giderler	-	-

Yönetim kurulu, genel müdür, genel müdür yardımcısı ile direktörler gibi üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 5.249.873 TL'dir (31 Aralık 2020: 3.393.641 TL).

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. 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.

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Finansal Risk Faktörleri

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

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

Kredi riski

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

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

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2021	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	3.752.219	1.211.872	-	12.621	2.515.634	26.474.891
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	3.752.219	1.211.872	-	12.621	2.515.634	26.474.891
-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(*)	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2020	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.520.357	999.383	-	30.215	4.170.664	14.819.073
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.520.357	999.383	-	30.215	4.170.664	14.819.073
-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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla türev finansal varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	116.623	116.623	116.623	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	3.805.481	5.978.045	301.562	904.685	3.008.653	1.763.145
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.687.191	1.687.191	1.687.191	-	-	-
Toplam yükümlülük	5.609.295	7.781.859	2.105.376	904.685	3.008.653	1.763.145

31 Aralık 2020

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	112.038	112.038	112.038	-	-	-
Kiralama yükümlülükleri	2.603.989	4.090.617	206.351	619.052	2.058.741	1.206.473
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	127.897	127.897	127.897	-	-	-
Toplam yükümlülük	2.843.924	4.330.552	446.286	619.052	2.058.741	1.206.473

Piyasa riski yönetimi

Şirket'in faaliyetleri aşağıda ayrıntılarına yer verildiği üzere, döviz kurundaki ve kira gelir oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kar payı oranı riski

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal enstrümanların rayiç değeri

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

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

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.515.634	4.170.664
31 Aralık 2021 31 Aralık 2020		
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	1.281.083	2.770.643
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	1.234.551	1.005.779
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	-	394.242
Toplam	2.515.634	4.170.664

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	26.474.892			26.474.892	4
Vadesiz mevduat	5.576			5.576	
Katılım Hesabı	26.469.315			26.469.315	
Finansal yatırımlar		2.515.634		2.515.634	5
Ticari alacaklar			4.964.091	4.964.091	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar			116.623	116.623	6
Kiralama yükümlülükleri			3.805.481	3.805.481	7
31 Aralık 2020	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	14.819.073			14.819.073	4
Vadesiz mevduat	2.567			2.567	
Katılım Hesabı	14.816.506			14.816.506	
Finansal yatırımlar		4.170.664		4.170.664	5
Ticari alacaklar			2.519.740	2.519.740	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar			112.038	112.038	6
Kiralama yükümlülükleri			2.603.989	2.603.989	7

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

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

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

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal yatırımlar	-	2.515.634	-	2.515.634
Toplam	-	2.515.634	-	2.515.634

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

25. BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	90.000	60.000
Toplam	90.000	60.000

26. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamaları

Şirket, 31.12.2021 itibarıyla, 17 Yatırım Fonu, 3 adet Girişim Sermayesi Fonu, 4 adet emeklilik fonu ve 16 adet bireysel portföyü yönetmekte ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.