

KT Portföy Yönetimi

Anonim Şirketi

30 Eylül 2023 Tarihinde Sona Eren
Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar



EY

**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	18
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	18
NOT 7 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19
NOT 8 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
NOT 9 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER	20
NOT 10 FİNANSAL BORÇLAR	20
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	21
NOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	22
NOT 15 HASILAT.....	23
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERİ.....	23
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	23
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
NOT 19 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-25
NOT 20 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	25
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	26-28
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	28-30
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	30
NOT 25 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİPNOTLAR	30

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	126.829.902	10.890
Finansal Yatırımlar	5	63.080.838	71.461.047
Ticari Alacaklar		34.012.915	20.165.965
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,21	33.617.395	17.167.655
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	395.520	2.998.310
Diğer Alacaklar		6.950.421	89.459
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	6.950.421	89.459
Peşin Ödenmiş Giderler	13	411.931	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		231.286.007	91.727.361
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	2.571.321	3.458.628
Maddi Duran Varlıklar	7	4.453.176	2.020.857
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	170.373	290.541
Peşin Ödenmiş Giderler	13	490.411	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	2.419.668	221.548
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		10.104.949	5.991.574
TOPLAM VARLIKLAR		241.390.956	97.718.935

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar	10	1.525.511	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	1.045.812	1.065.111
Ticari Borçlar		150.356	421.860
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	150.356	421.860
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar			-
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	19	24.508.720	5.664.436
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		16.447.962	10.819.301
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	16.447.962	10.819.301
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	3.406.163	1.840.191
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		47.084.524	19.810.899
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	4.268.650	3.045.388
Uzun vadeli borçlanmalar	10	1.144.132	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		445.555	433.471
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	445.555	433.471
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		5.858.337	3.478.859
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	50.000.000	10.000.000
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		3.347.414	1.218.728
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)		21.081.763	20.171.425
Net Dönem Karı/ (Zararı)		114.018.918	43.039.024
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		188.448.095	74.429.177
TOPLAM KAYNAKLAR		241.390.956	97.718.935

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK – 30 EYLÜL 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak-30 Eylül 2022	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz-30 Eylül 2022
Hasılat	15	195.511.113	84.904.138	50.958.358	20.791.913
BRÜT KAR		195.511.113	84.904.138	50.958.358	20.791.913
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(78.755.182)	(28.808.949)	(22.464.155)	(9.135.082)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		231.397	65.225	177.345	49.033
ESAS FAALİYET KARI		116.987.328	56.160.414	28.671.548	11.705.864
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	44.527.208	15.726.217	6.922.152	2.998.438
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(5.657.383)	(58.581)	(437.961)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI		155.857.153	71.828.050	35.155.739	14.704.302
Finansman Gideri (-)	18	(681.619)	(205.550)	(487.068)	(162.568)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		155.175.534	71.622.500	34.668.671	14.541.734
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	19	(41.156.616)	(34.150.201)	(7.974.867)	(3.066.135)
Dönem Vergi Gideri (-)	19	(43.354.736)	(36.273.218)	(8.174.988)	(3.294.172)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	19	2.198.120	2.123.017	200.121	228.037
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		114.018.918	37.472.299	26.693.804	11.475.599
DÖNEM KARI / (ZARARI)		114.018.918	37.472.299	26.693.804	11.475.599
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		114.018.918	37.472.299	26.693.804	11.475.599

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 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	
01.01.2022 itibariyle bakiye	10.000.000	-	686.524	-	10.414.807	10.288.822	31.390.153
Transferler	-	-	532.204	-	9.756.618	(10.288.822)	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	26.693.804	26.693.804
Dönem karı	-	-	-	-	-	26.693.804	26.693.804
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-
30.09.2022 itibariyle bakiye	10.000.000	-	1.218.728	-	20.171.425	26.693.804	58.083.957
01.01.2023 itibariyle bakiye	10.000.000	-	1.218.728	-	20.171.425	43.039.024	74.429.177
Transferler	-	-	-	-	43.039.024	(43.039.024)	-
Toplam kapsamlı gelir	40.000.000	-	2.128.686	-	(42.128.686)	114.018.918	114.018.918
Dönem karı	-	-	-	-	-	114.018.918	114.018.918
Transferler	40.000.000	-	2.128.686	-	(42.128.686)	-	-
30.09.2023 itibariyle bakiye	50.000.000	-	3.347.414	-	21.081.763	114.018.918	188.448.095

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		110.412.055	23.994.697
Dönem Karı / Zararı		114.018.918	26.693.804
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler		42.746.438	8.449.720
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8-16	1.582.250	872.339
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	11	8.438.298	3.374.522
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	681.619	487.068
-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		681.619	487.068
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(6.983.659)	(2.444.212)
-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler		(6.983.659)	(2.444.212)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(2.128.686)	(1.814.864)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	41.156.616	7.974.867
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(17.055.924)	(3.649.484)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.846.950)	(2.773.243)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(902.342)	(177.293)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(271.504)	25.425
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalış		(2.035.128)	(724.373)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		139.709.432	31.494.040
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	11	(4.786.925)	(1.785.875)
Vergi Ödemeleri/Adeleri	19	(24.510.452)	(5.713.468)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		14.485.460	(49.451.957)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	5	15.363.868	(50.439.736)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	7-8	(3.007.094)	(827.085)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri		2.128.686	1.814.864
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.921.497	(1.002.700)
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları	9	(366.769)	(1.002.700)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	10	2.669.643	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	10	(381.377)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		126.819.012	(26.459.960)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	10.890	26.474.892
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	4	126.829.902	14.932

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 23 kişidir (31 Aralık 2022: 28).

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

7 Eylül 2015
7 Eylül 2015

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(*)	% 100	50.000.000	% 100	10.000.000
Toplam	100	50.000.000	100	10.000.000

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 23 Ekim 2023 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

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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)

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

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

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına 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'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29'da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapılıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK'nın TMS 29 uygulamasını ertelemesi beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2023 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma 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 uygulanacaktır.

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

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. 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 bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

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. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan 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. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamar 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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):

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

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

- *TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması – 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 kavuşturmaktadır. 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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):

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

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.

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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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):

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı):

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış düzeltilmiş standartlar

Aşağıda belirtilen UFRS 16'ya yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığına döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği 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 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.

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	10 yıl
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 tabi tutulur.

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

Borçlanma Maliyetleri:

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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 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.

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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

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 faiz geliri yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır.

Belirlenmiş faiz gelir oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz 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 faiz 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.

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 yapılabilirdiği 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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.

Ertelenmiş 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 karşılığında, personel prim karşılığında, diğer gider karşılıklarından, kullanılmamış izin karşılığında, 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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

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:

- (a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- (b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- (c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması (d) 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:

- i) 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
- ii) Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT 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

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 zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Şirket, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kendi alternatif borçlanma faiz 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:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı,
- 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

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

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Şirket, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçmüştür. 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 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	126.829.902	10.890
<i>Vadesiz mevduat</i>	635.003	10.890
<i>Katılım Hesabı</i>	126.194.899	-
Toplam	126.829.902	10.890

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yatırımlar-Ahım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	63.080.838	71.461.047
Toplam	63.080.838	71.461.047
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	40.371.474	-
KT Portföy Yedinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDS)	12.854.626	-
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	3.146.511	8.937.487
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	2.655.503	1.671.958
KT Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu-(KPU)	2.045.549	-
KT Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDL)	1.413.458	-
KT Portföy Birinci Katılım Serbest (TL) Fonu-(KTR)	-	60.851.602
KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu-(KZL)	593.717	-
Toplam	63.080.838	71.461.047

6. TİCARİ ALACAK, BORÇLAR VE DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21)	33.617.395	17.167.655
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	395.520	2.998.310
Toplam	34.012.915	20.165.965

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	150.356	421.860
Toplam	150.356	421.860

- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
KTK Kampanya Ön Ödemeler	6.292.256	-
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	476.000	-
Diğer	182.165	89.459
Toplam	6.950.421	89.459

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2023		30 Eylül 2023	
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	1.437.470	957.740	-	2.395.210
Taşıtlar	-	2.049.355	-	2.049.355
Döşeme ve Demirbaşlar	267.555	-	-	267.555
Özel Maliyetler	1.254.417	-	-	1.254.417
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	5.106.767	-	-	5.106.767
	8.066.209	3.007.094	-	11.073.303

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2023		30 Eylül 2023	
	Açılış	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(493.291)	(352.678)	-	(845.969)
Taşıtlar	-	(91.257)	-	(91.257)
Döşeme ve Demirbaşlar	(98.447)	(37.017)	-	(135.464)
Özel Maliyetler	(346.847)	(93.824)	-	(440.671)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(1.648.139)	(887.307)	-	(2.535.446)
	(2.586.724)	(1.462.082)	-	(4.048.806)

Net Defter Değeri	5.479.485	7.024.497
-------------------	-----------	-----------

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2022		30 Eylül 2022	
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	535.002	661.669	--	1.196.671
Döşeme ve Demirbaşlar	142.565	40.016	--	182.581
Özel Maliyetler	1.236.127	-	--	1.236.127
Kullanım Hakkı Varlıkları	4.138.135	541.150	--	4.679.285
	6.051.829	1.242.835	-	7.294.664

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2022		30 Eylül 2022	
	Açılış	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(247.257)	(97.236)	-	(344.493)
Döşeme ve Demirbaşlar	(69.006)	(12.406)	-	(81.412)
Özel Maliyetler	(222.858)	(61.299)	-	(284.157)
Kullanım Hakkı Varlıkları	(748.632)	(691.337)	400.844	(1.039.125)
	(1.287.753)	(862.278)	400.844	(1.749.187)

Net Defter Değeri	4.764.076	5.545.477
-------------------	-----------	-----------

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2023		30 Eylül 2023	
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	395.310	-	-	395.310
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2023		30 Eylül 2023	
	Açılış	Cari dönem itfa payı (*)	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	(104.769)	(120.168)		(224.937)
Net Defter Değeri	290.541			170.373

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2022		30 Eylül 2022	
	Açılış	Girişler	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	262.500	7.410	-	269.910
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2022		30 Eylül 2022	
	Açılış	Cari dönem itfa payı (*)	Çıkışlar	Kapanış
Haklar	(58.877)	(13.384)	--	(72.261)
Net Defter Değeri	203.623			197.649

İtfa payları genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

9. KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN KAYNAKLANAN YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2022 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 684.971 TL ve ofis kiralamasından kaynaklanan 4.629.491 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 1.045.812 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 4.268.650 TL'dir. (31 Aralık 2022: 31 Aralık 2022 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 1.135.802 TL ve ofis kiralamasından kaynaklanan 2.974.697 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 1.065.111 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 3.045.388 TL'dir).

10. FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	1.525.511	-
Uzun vadeli banka kredileri	1.144.132	-
Toplam	2.699.643	-

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
1 yıl içinde ödenecekler	1.398.384	-
2 yıl içinde ödenecekler	1.271.259	-
Toplam	2.699.643	-

	30 Eylül 2023
Dönem başı – 1 Ocak	-
Dönem içinde alınan ilaveler	3.051.020
Anapara ve faiz ödemeleri	(381.377)
Toplam	2.699.643

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Personel prim karşılığı	8.049.785	4.786.925
Pazarlama Kampanya Karşılıkları	8.022.731	5.277.027
İzin karşılığı	375.446	281.758
Huzur Hakkı	-	225.671
Diğer	-	247.920
Toplam	16.447.962	10.819.301

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	445.555	433.471
Toplam	445.555	433.471

İzin karşılığının 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem başı bakiyesi	281.758	239.860
Dönem gideri/(iptali)	93.688	228.880
Dönem sonu bakiyesi	375.446	468.740

Prim karşılığının 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem başı bakiyesi	4.786.925	1.661.274
Dönem içi ödemeler	(4.786.925)	(1.661.274)
Dönem gideri/(iptal)	8.049.785	2.997.053
Dönem sonu bakiyesi	8.049.785	2.997.053

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

Bulunmamaktadır.

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	3.406.163	1.840.191
Toplam	3.406.163	1.840.191

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa Vadeli Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Peşin Ödenmiş Giderler	411.931	-
Toplam	411.931	-

Uzun Vadeli Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket'in uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Peşin Ödenmiş Giderler	490.411	-
Toplam	490.411	-

Ertelenmiş gelirler

Bulunmamaktadır.

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	100%	50.000.000	100%	10.000.000
Toplam	100	50.000.000	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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Fon Yönetim Ücretleri	195.511.113	84.904.138	50.958.358	20.791.913
Toplam	195.511.113	84.904.138	50.958.358	20.791.913

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2022 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Personel Gideri	34.030.425	13.905.437	13.873.172	5.704.507
Medya Giderleri	12.267.498	2.372.386	296.503	67.660
Resmi Harçlar, vergi gideri	11.153.729	4.495.607	2.538.936	1.059.970
Danışmanlık Gideri	4.886.393	1.924.242	322.012	92.498
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	4.740.440	2.110.575	791.316	208.792
Bağış ve Yardımlar	3.596.469	534.953	107.891	45.109
Temsil Ağırılama Giderleri	2.589.917	957.430	198.606	71.234
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	1.462.082	322.006	872.339	259.751
Bina Gideri	1.118.521	275.600	184.907	47.994
Haberleşme Gideri	756.430	715.252	1.581.017	689.218
Seyahat ve Ulaşım Gideri	235.140	140.485	877.245	691.000
Diğer Giderler	1.918.138	1.054.976	820.211	197.349
Toplam	78.755.182	28.808.949	22.464.155	9.135.082

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak - 30 Eylül 2022 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (*)	44.527.208	15.726.217	6.922.152	2.998.438
Toplam	44.527.208	15.726.217	6.922.152	2.998.438

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (**)	(5.657.383)	(58.581)	(437.961)	-
Toplam	(5.657.383)	(58.581)	(437.961)	-

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

(**) Reeskont giderlerinden oluşmaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Eylül 2023 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2022 tarihleri arasında Şirket'in finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2022
Finansman Giderleri	(681.619)	(205.550)	(487.068)	(162.568)
Toplam	(681.619)	(205.550)	(487.068)	(162.568)

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosuna yansıtılan dönem karı vergi yükümlülüğünün kırılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek kurumlar vergisi	43.354.736	14.254.742
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(18.846.016)	(8.590.306)
Toplam	24.508.720	5.664.436

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Dönem vergi gideri	(43.354.736)	(13.839.424)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	2.198.120	(354.517)
Toplam	(41.156.616)	(14.193.941)

Kurumlar vergisi:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla finansal tablolarda Kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanmıştır. Türkiye'de kurum kazançları %20 oranında kurumlar vergisine tabi iken; 7394 sayılı "Hazineye Ait Taşınmaz Malların Değerlendirilmesi ve Katma Değer Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin 2022 yılı ve sonrası vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %25 olarak belirlenmiştir. kazancına uygulanır.

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 incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

19. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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 muhasebeleşirmektedir. 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.

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	445.555	133.667	433.471	99.698
İzin karşılığı	375.446	112.634	281.758	64.804
MDV Farkları	(1.513.361)	(454.008)	(366.641)	(73.328)
Kullanım hakkı varlık.				
Ve yükümlülükleri	7.885.783	2.365.735	651.871	130.374
Diğer	(276.298)	261.641	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı varlığı/(yükümlülüğü)		2.419.668		221.548

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

21. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraf bakiyeleri		
Nakit ve nakit benzerleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	635.003	9.033
Yatırım Fonları	63.080.838	71.461.047
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	40.371.474	-
KT Portföy Yedinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDS)	12.854.626	-
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	3.146.511	8.937.487
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	2.655.503	1.671.958
KT Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu-(KPU)	2.045.549	-
KT Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDL)	1.413.458	-
KT Portföy Birinci Katılım Serbest (TL) Fonu-(KTR)	-	60.851.602
KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu-(KZL)	593.717	-
Ticari Alacaklar	33.617.395	17.167.655
KT Portföy Fon Hesapları	33.068.399	16.027.163
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	548.996	1.122.677
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	-	17.815
Toplam Varlıklar	160.414.074	88.637.735

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

22. 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 bulunulan 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

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

	Alacaklar					Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
30 Eylül 2023							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	33.617.395	395.520	-	6.950.421	63.080.838	126.829.902	
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	33.617.395	395.520	-	6.950.421	63.080.838	126.829.902	
-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 2022							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	17.167.655	2.998.310	-	89.459	71.461.047	10.890	
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	17.167.655	2.998.310	-	89.459	71.461.047	10.890	
-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.

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

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

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2022
	Alış	Satış	Alış	Satış
Amerikan Doları	27.3767	27.4260	18.6983	18.7320
Avro	29.0305	29.0828	19.9349	19.9708

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını, TL'ye çevirirken işlem tarihindeki kur ile bilanço tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle önemsiz olmakla birlikte, kur riskine maruz kalmaktadır.

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.

23. 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.

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/Zarara		
Yansıtılan Finansal Varlıklar	63.080.838	71.461.047
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	40.371.474	-
KT Portföy Yedinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDS)	12.854.626	-
KT Portföy Kısa Vadeli Kıra Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	3.146.511	8.937.487
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	2.655.503	1.671.958
KT Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu-(KPU)	2.045.549	-
KT Portföy Beşinci Katılım Serbest (Döviz) Fon-(KDL)	1.413.458	-
KT Portföy Birinci Katılım Serbest (TL) Fonu-(KTR)	-	60.851.602
KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu-(KZL)	593.717	-
Toplam	63.080.838	71.461.047

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 EYLÜL 2023 DÖNEMİNE AİT DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2023	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		126.829.902			126.829.902	4
Vadesiz mevduat		635.003			635.003	
Katılım Hesabı		126.194.899			126.194.899	
Finansal yatırımlar			63.080.838		63.080.838	5
Ticari alacaklar				34.012.915	34.012.915	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar				150.356	150.356	6
Kısa vadeli borçlanmalar				1.525.511	1.525.511	10
Kiralama yükümlülükleri				5.314.462	5.314.462	11
Uzun vadeli borçlanmalar				1.144.132	1.144.132	10
	31 Aralık 2022	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		10.890			10.890	4
Vadesiz mevduat		10.890			10.890	
Katılım Hesabı		-			-	
Finansal yatırımlar			71.461.047		71.461.047	5
Ticari alacaklar				20.165.965	20.165.965	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar				421.860	421.860	6
Kiralama yükümlülükleri				4.110.499	4.110.499	11

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

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 indirekt 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.

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu satış ya da tasfiyesi haricinde, cari bir işlemde istekli taraflar arasındaki alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Bilanço tarihi itibarı ile gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflandırılan "Menkul Kıymetler" in gerçeğe uygun değer seviyesi "birinci seviye" dir.

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 düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

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

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

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

a. Portföy yönetimi faaliyetlerine ilişkin ve işlem açıklamaları

Şirket, 30.09.2023 itibarıyla, 35 adet katılım esaslı yatırım fonu, 5 adet katılım esaslı emeklilik yatırım fonu ve 20 adet bireysel portföyü yönetmekte, fon yönetim ücreti elde etmektedir.