

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

30 HAZİRAN 2021 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI 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

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

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



**Building a better
working world**

Diğer Husus

Şirketin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona 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. Şirketin 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarının sınırlı kapsamlı denetimi yine aynı bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, ilgili ara döneme ait özet finansal tablolar üzerinde 14 Ağustos 2020 tarihli raporunda olumlu sonuç bildirmiştir.

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



Emre Çelik, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2021
İstanbul, Türkiye

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	6-33
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
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	33
NOT 26 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN DİPNOTLAR	33

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit Ve Nakit Benzerleri	4	21.236.595	14.819.073
Finansal Yatırımlar	5	2.004.914	4.170.664
Ticari Alacaklar		1.938.246	2.519.740
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.902.592	1.520.357
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	35.654	999.383
Diğer Alacaklar		-	30.215
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	30.215
Peşin Ödenmiş Giderler	13	131.114	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		25.310.869	21.539.692
DURAN VARLIKLAR			
Kullanım Hakkı Varlıkları	7	2.718.021	2.605.618
Maddi Duran Varlıklar	7	1.384.585	1.498.521
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	202.184	203.623
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	487.357	289.756
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		4.792.147	4.597.518
TOPLAM VARLIKLAR		30.103.016	26.137.210

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
ÖZKAYNAKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	1.704.963	-
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	877.047	191.166
Ticari Borçlar	6	67.710	112.038
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	67.710	112.038
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	326.503	278.412
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri		933.604	290.810
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	267.793	1.459.540
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	267.793	1.459.540
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	102.016	159.139
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		4.279.636	2.491.105
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	9	2.168.450	2.412.823
Uzun Vadeli Karşılıklar	11	142.458	131.951
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	142.458	131.951
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.310.908	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)		2.411.141	8.099.593
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		23.512.472	21.101.331
TOPLAM KAYNAKLAR		30.103.016	26.137.210

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2020	Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran 2020
Hasılat	15	8.629.016	5.035.253	10.789.252	4.199.349
BRÜT KAR		8.629.016	5.035.253	10.789.252	4.199.349
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(6.583.644)	(3.401.059)	(5.093.928)	(2.521.492)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	106.118	52.987	84.109	52.817
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI		2.151.490	1.687.181	5.779.433	1.730.674
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	3.674.782	1.329.519	944.348	588.961
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	17	(1.879.465)	(329.338)	-	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI / ZARARI		3.946.807	2.687.362	6.723.781	2.319.635
Finansman Gideri (-)	19	(228.266)	(109.766)	(234.918)	(114.650)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI		3.718.541	2.577.596	6.488.863	2.204.985
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	20	(1.307.400)	(978.011)	(1.635.070)	(560.866)
Dönem Vergi Gideri (-)	20	(1.505.001)	(948.298)	(1.490.735)	(520.591)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	20	197.601	(29.713)	(144.335)	(40.275)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.411.141	1.599.585	4.853.793	1.644.119
DÖNEM KARI / (ZARARI)		2.411.141	1.599.585	4.853.793	1.644.119
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		2.411.141	1.599.585	4.853.793	1.644.119

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-31 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			Birikmiş karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Yeniden Değerleme Ve Ölçüm Kazançları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevirim Farkları	Risken Korunma Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam özkaynaklar
01.01.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	-	(2.669.392)	5.671.130	13.001.738	-	13.001.738
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	5.671.130	(5.671.130)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	4.853.793	4.853.793	-	4.853.793
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	4.853.793	4.853.793	-	4.853.793
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2020 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	-	3.001.738	4.853.793	17.855.531	-	17.855.531
01.01.2021 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	-	3.001.738	8.099.593	21.101.331	-	21.101.331
Transferler	-	-	-	-	-	-	686.524	7.413.069	(8.099.593)	-	-	-
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	2.411.141	2.411.141	-	2.411.141
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	2.411.141	2.411.141	-	2.411.141
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30.06.2021 itibariyle bakiye	10.000.000	-	-	-	-	-	686.524	10.414.807	2.411.141	23.512.472	-	23.512.472

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK-30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	4.437.334	2.671.592
Dönem Karı / Zararı	2.411.141	4.853.793
Dönem Net Karı / Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	(2.071.840)	(3.154.575)
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	422.777	315.339
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Ödemeler	(1.315.291)	(828.000)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	134.051	158.697
Finansman (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	228.266	234.918
-Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	228.266	234.918
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler	(149.844)	(2.577.791)
-Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	(149.844)	(2.577.791)
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	(84.399)	(362.978)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	(1.307.400)	(94.760)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	4.098.033	972.374
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	963.729	481.549
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	(382.235)	653.142
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)	(167.386)	-
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(131.114)	(213.591)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.660.635	85.204
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	2.154.404	(33.930)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	2.384.829	(2.239.221)
Finansal yatırımlardaki (azalış) / artış	2.315.594	(1.595.738)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	5.879
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	(15.164)	(1.012.340)
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	84.399	362.978
-	-	-
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(404.641)	(461.100)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(404.641)	(461.100)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)	6.417.522	(28.729)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	14.819.073	37.829
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	21.236.595	9.100

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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.

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

Şirket'in 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

Yetki Belgesi Türü

Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi
Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi

Yürürlük Tarihi

7 Eylül 2015
7 Eylül 2015

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

	30 Haziran 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 6 Ağustos 2021 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

30 HAZİRAN 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.

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

30 HAZİRAN 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 Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki standartlar, değişiklikler ve yorumlar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmıştır ve TFRS'nin bir parçasını oluştururlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapmıştır.

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri' standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Şirket'in , finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı):

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 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. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

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

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar:

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

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, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde herhangi bir etkisi olması beklenmemektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar: (devamı)

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020'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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 3'deki değişiklikler – 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 atfıla 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 dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 16'daki değişiklikler - 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 37'deki değişiklikler - 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 geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar: (devamı)

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

Aralık 2020’de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı 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 faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz 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 faiz 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 faiz oranına dayandığı varsayılır.

- Şirketler, alternatif faiz 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 faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz 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 faiz 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. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş standartlar: (devamı)

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.

Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 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

30 HAZİRAN 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:

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı):

Finansal Araçlar (devamı):

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 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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

30 HAZİRAN 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) 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 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 aslı 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 (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:

- 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

30 HAZİRAN 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)

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 amortismanına tabi 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 amortismanına tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi 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 zımî 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:

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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) Kiralama işlemleri (devamı)

Kira yükümlülüğü (devamı)

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 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 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla sona eren finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Bankadaki ve aracı kurumlardaki nakit	21.236.595	14.819.073
<i>Vadesiz mevduat</i>	3.413	2.567
<i>Katılım Hesabı</i>	21.233.182	14.816.506
Toplam	21.236.595	14.819.073

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.004.914	4.170.664
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	-	394.242
KT Portföy Kısa Vadeli Kıra Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	-	2.770.643
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	1.057.051	1.005.779
KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu-(KLU)	947.863	-
Toplam	2.004.914	4.170.664

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:22)	1.902.592	1.520.357
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	35.654	999.383
Toplam	1.938.246	2.519.740

Kısa vadeli ticari borçlar

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	67.710	112.038
Toplam	67.710	112.038

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2021 Açılış	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2021 Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	412.259	7.754	-	420.013
Döşeme ve Demirbaşlar	138.316	-	-	138.316
Özel Maliyetler	1.236.127	-	-	1.236.127
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	3.380.413	404.642	-	3.785.055
	5.167.115	412.396	-	5.579.511

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2021 Açılış	Cari dönem amortismanı	Çıkışlar	30 Haziran 2021 Kapanış
Makine Tesis ve Cihazlar	(143.843)	(48.592)	-	(192.435)
Döşeme ve Demirbaşlar	(45.092)	(11.800)	-	(56.892)
Özel Maliyetler	(99.246)	(61.298)	-	(160.544)
Kullanım Hakkı Varlıkları (*)	(774.796)	(292.238)	-	(1.067.034)
	(1.062.977)	(413.928)	-	(1.476.905)

Net Defter Değeri	4.104.139			4.102.606
-------------------	-----------	--	--	-----------

(*) Bilanço tarihi itibarıyla ofis binalarının birikmiş amortisman gideri 428.846 TL, taşıtların ise 638.188 TL'dir. Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

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

Maliyet	1 Ocak 2020 Açılış	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020 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 (*)	3.380.414	-	-	3.380.414
	3.740.660	1.432.335	(5.879)	5.167.116

Birikmiş amortismanlar	1 Ocak 2020 Açılış	Cari dönem amortismanı (*)	Çıkışlar	31 Aralık 2020 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)	-	(774.796)
	(353.680)	(715.176)	5.879	(1.062.977)

Net Defter Değeri	3.386.981			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 amortisman gideri 21.700 TL, taşıtların ise 235.424 TL'dir. Amortisman giderleri genel yönetim giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların hareketi aşağıdaki gibidir.

Maliyet	1 Ocak 2021	Girişler	Çıkışlar	30 Haziran 2021
	Açılış			Kapanış
Haklar	262.500	7.410	-	269.910
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2021	Cari dönem itfa	Çıkışlar	30 Haziran 2021
	Açılış	payı (*)		Kapanış
Haklar	(58.877)	(8.849)	-	(67.726)
Net Defter Değeri	203.623			202.184

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

Maliyet	1 Ocak 2020	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
	Açılış			Kapanış
Haklar	155.434	107.066	-	262.500
Birikmiş itfa payı	1 Ocak 2020	Cari dönem itfa	Çıkışlar	31 Aralık 2020
	Açılış	payı (*)		Kapanış
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

30 Haziran 2021 itibarıyla araç kiralamalarından kaynaklanan 277.560 TL ve ofis kiralamasından kaynaklanan 2.767.937 TL tutarında finansal yükümlülüğü bulunmaktadır. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 887.047 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 2.168.450 TL'dir. (31 Aralık 2020: 192.357 TL, ofis kiralamaları 2.411.632. Kısa vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler 191.166 TL, uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükleri 2.412.823 TL'dir.)

10. TÜREV ARAÇLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in türev araçlar detayı aşağıdaki gibidir:

Türev Araçlar	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflarla yapılan swap sözleşmesi (Not 22) (yükümlülük)	1.704.963	-
İlişkili taraflarla yapılan swap sözleşmesi (Not 22)(varlık)	-	-
Toplam	1.704.963	-

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	326.503	278.412
Toplam	326.503	278.412

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personel prim karşılığı(*)	-	1.315.291
İzin karşılığı	267.793	144.249
Toplam	267.793	1.459.540

(*) TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı kapsamında nakit çıkışının belirsiz olmasından dolayı finansal tablolarda bonus karşılığı ayrılmamıştır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	142.458	131.951
Toplam	142.458	131.951

İzin karşılığının 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	144.249	33.525
Dönem gideri/(iptali)	123.544	110.724
Dönem sonu bakiyesi	267.793	144.249

Prim karşılığının 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	1.315.291	828.000
Dönem içi ödemeler	(1.315.291)	(828.000)
Dönem gideri/(iptal)	-	1.315.291
Dönem sonu bakiyesi	-	1.315.291

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem başı bakiyesi	131.951	84.690
Hizmet maliyeti/yıl içerisindeki değişim	10.507	47.261
Dönem içi ödemeler	-	-
Dönem sonu bakiyesi	142.458	131.951

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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

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

	31 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar	102.016	159.139
Toplam	102.016	159.139

13. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Verilen Avanslar	131.114	-
Toplam	131.114	-

Ertelenmiş gelirler

Bulunmamaktadır.

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	30 Haziran 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 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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. HASILAT

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in hasılatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Fon Yönetim Ücretleri	8.629.016	10.789.252
Toplam	8.629.016	10.789.252

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Personel Gideri	4.262.438	3.013.981
Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri	585.344	442.706
Resmi Harçlar ,vergi gideri	398.433	544.682
Seyahat ve Ulaşım Gideri	234.234	209.076
Bağış ve Yardımlar	152.257	135.424
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	422.777	315.339
Danışmanlık Gideri	99.597	90.961
Gazete, Dergi, Matbaa Gideri	86.899	21.703
Haberleşme ve Bilgi Teknolojileri Gideri	21.900	21.621
Diğer Giderler	319.765	298.435
Toplam	6.583.644	5.093.928

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in yatırım faaliyetlerinden gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (*)	3.674.782	944.348
Toplam	3.674.782	944.348

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (**)	(1.879.465)	-
Toplam	(1.879.465)	-

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

(**) Türev işlemler kur farkı giderleri ve reeskont giderlerinden oluşmaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 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 - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak – 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in esas faaliyetlerinden diğer gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Günlük Bülten Hizmet Gelirleri	80.568	81.016
Diğer Gelirler	25.550	3.093
Toplam	106.118	84.109

19. FİNANSAMAN GİDERLERİ

1 Ocak - 30 Haziran 2021 tarihleri arasında Şirket'in kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan finansman giderleri tutarı 228.266 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2020: Bulunmamaktadır).

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek kurumlar vergisi	980.706	2.348.957
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(47.102)	(2.058.147)
Toplam	933.604	290.810

Gelir tablosundaki vergi karşılığı:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Dönem vergi gideri	(1.505.001)	(2.348.957)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	197.600	97.045
Toplam	(1.307.401)	(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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2020 %22).

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11'inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

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.

	30 Haziran 2021		31 Aralık 2020	
	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>	Geçici Farklar	<u>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü)</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	142.458	28.492	131.951	26.390
İzin karşılığı	267.793	53.559	144.249	28.850
MDV Farkları	(156.546)	(31.309)	(141.080)	(28.216)
Prim ve diğer karşılıklar	-	-	1.315.291	263.058
Kullanım hakkı Var. Yük.	51.872	10.374	(1.629)	(326)
Türev İşlemler	1.704.963	426.241	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı varlığı/(yükümlülüğü)		487.357		289.756
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) hareketleri:				
		1 Ocak-30 Haziran 2021	1 Ocak-31 Aralık 2020	
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi		289.756	192.711	
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen		197.601	97.045	
Toplam		487.357	289.756	

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

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF İŞLEMLERİ

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

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraf bakiyeleri		
Nakit ve nakit benzerleri		
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	21.156.723	1.533
Yatırım Fonları		
KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (KLU), KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon (KTS)	2.004.914	4.170.664
Ticari Alacaklar	1.902.592	1.520.357
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	38.331	4.843
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	136.866	494.593
KT Portföy Fon Hesapları	1.727.197	1.015.055
Körfez GYO	198	5.866
Toplam Varlıklar	25.064.229	5.692.554

1 Ocak - 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak - 30 Haziran 2020 tarihleri arasında Şirket'in ilişkili tarafları ile işlemleri aşağıdaki gibidir:

<i>Gelirler</i>	1 Ocak - 30 Haziran 2021	1 Ocak - 30 Haziran 2020
İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri	8.530.073	10.838.746
KT Portföy Fon Hesapları	7.707.512	10.228.670
Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş.	732.160	496.695
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	80.568	81.016
Körfez GYO	9.833	32.365
İlişkili taraflardan menkul kıymet gelirleri	43.812	807.744
KT Portföy Fon Hesapları	43.812	807.744
Toplam gelirler	8.573.886	11.646.490

Türev araçlar

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.(yükümlülük)	1.704.963	-
Toplam	1.704.963	-

Üst yönetime sağlanan menfaatler toplamı 2.433.482 TL'dir. (31 Aralık 2020: 3.393.641 TL)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

30 HAZİRAN 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)

	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
30 Haziran 2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	1.902.592	35.654	-	-	2.004.914	21.236.595
A. Vadesi geçmemiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri	1.902.592	35.654	-	-	2.004.914	21.236.595
-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(*)	-	-	-	-	-	-
	Alacaklar				Finansal Yatırımlar	Nakit ve Nakit Benzerleri Bankadaki Nakit Değerler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2020						
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

30 HAZİRAN 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 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.

Piyasa riski yönetimi

Kur Riski

Şirket tarafından kullanılan 30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Amerikan Doları	8,7052	7,3405
Avro	10,3645	9,0079

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.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yatırımlar-Alım satım amaçlı finansal yatırımlar		
Gerçeğe Uygun Değer Değişimleri Kar/ Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	2.004.914	4.170.664
Yatırım Fonları		
KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon-(KSV)	-	394.242
KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu-(KTV)	-	2.770.643
KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon-(KTS)	1.057.051	1.005.779
KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu (KLU)	947.863	-
Toplam	2.004.914	4.170.664

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

	31 Haziran 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		21.236.595	-	-	21.236.595	4
Vadesiz mevduat		3.413	-	-	3.413	
Katılım Hesabı		21.233.182	-	-	21.233.182	
Finansal yatırımlar		-	2.004.914	-	2.004.914	5
Ticari alacaklar		-	-	1.938.246	1.938.246	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>						
Ticari borçlar		-	-	67.710	67.710	6
	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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2021 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. 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-satım 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 düşünülmüşdür.

Finansal yükümlülükler

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

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

26. 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, 30.06.2021 itibarıyla, 14 adet Katılım esaslı yatırım fonu 2 adet Girişim Sermayesi Fonu, 3 adet emeklilik fonu ve 5 adet bireysel portföyü yönetmekte ve fon yönetim ücreti elde etmektedir.