

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018
SINIRLI DENETİMDEN GEÇMİŞ
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet 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 Standartları'na 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 vakıf 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.

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Aziz Murat Demirtaş
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Ağustos 2018

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU | 1 |
| ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 2 |
| ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU | 3 |
| ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU..... | 4 |
| ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR..... | 5-15 |

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2018 TARİHLİ
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

| | Not | Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018 | Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017 |
|---|-----|---|---|
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | 6.496.639 | 6.717.880 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | | 143.744 | 1.029 |
| Finansal Yatırımlar | 4 | 5.811.636 | 6.458.112 |
| Ticari Alacaklar | 5 | 346.559 | 250.048 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 4,5 | 346.559 | 250.048 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | | 127.434 | -- |
| Diğer Alacaklar | 6 | 67.266 | 8.691 |
| Duran Varlıklar | | 205.997 | 209.199 |
| Maddi Duran Varlıklar | 7 | 70.714 | 38.339 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 8 | 124.837 | 129.976 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | | 10.446 | 40.884 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 6.702.636 | 6.927.079 |
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 380.988 | 491.264 |
| Ticari Borçlar | 5 | 83.003 | 26.152 |
| -İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 5 | 83.003 | 26.152 |
| Çalışanların Ücret Tahakkukları | | 141.073 | -- |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 20.087 | 172.904 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 11 | 20.087 | 40.776 |
| -Diğer Karşılıklar | | -- | 132.128 |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 12 | 136.825 | 292.208 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 45.236 | 36.902 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 45.236 | 36.902 |
| -Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 11 | 45.236 | 36.902 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 6.276.412 | 6.398.913 |
| Ödenmiş Sermaye | 13 | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | -- | -- |
| - Değer Artış / Azalış Fonları | | -- | -- |
| Geçmiş Yıllar Zararları | | (3.601.087) | (2.499.232) |
| Net Dönem Zararı | | (122.501) | (1.101.855) |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 6.702.636 | 6.927.079 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

| | Dipnot Referansları | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017 | Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017 |
|---|------------------------|--|---|--|---|
| Hasılat | 14 | 1.806.262 | 952.749 | 463.068 | 275.860 |
| BRÜT KAR | | 1.806.262 | 952.749 | 463.068 | 275.860 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 15 | (2.447.785) | (1.274.683) | (1.346.025) | (682.134) |
| ESAS FAALİYET ZARARI | | (641.523) | (321.934) | (882.957) | (406.274) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 16 | 549.460 | 312.069 | 162.292 | 103.577 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI) | | (92.063) | (9.865) | (720.665) | (302.697) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri | | (30.438) | (3.223) | (1.915) | (2.775) |
| - Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | | (30.438) | (3.223) | (1.915) | (2.775) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI) | | (122.501) | (13.088) | (722.580) | (305.472) |
| DÖNEM KARI / (ZARARI) | | (122.501) | (13.088) | (722.580) | (305.472) |
| Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider): | | | | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | | -- | -- | 14.766 | 8.830 |
| Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları | | -- | -- | 14.766 | 8.830 |
| Diğer kapsamlı gidere ilişkin vergiler | | -- | -- | (2.953) | -- |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | -- | -- | 11.813 | 8.830 |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | | (122.501) | (13.088) | (710.767) | (296.642) |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK-30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

| | | | | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | | |
|--|-----------|--------------------|---------------------------------|---|--|--|---------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| | Dipnotlar | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları | Değer artış fonları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar kar / (zararları) | Net dönem kar/ (zararları) | Toplam Özkaynak |
| 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | 13 | 10.000.000 | -- | -- | -- | -- | (2.499.232) | (1.101.855) | 6.398.913 |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | -- | (1.101.855) | 1.101.855 | -- |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | | | | | | | | | |
| Net dönem zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (122.501) | (122.501) |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- | -- |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | | 10.000.000 | -- | -- | -- | -- | (3.601.087) | (122.501) | 6.276.412 |
| 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler | 13 | 10.000.000 | -- | -- | -- | -- | (3.601.087) | (122.501) | 6.276.412 |
| 1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 13 | 5.000.000 | -- | -- | (12.055) | -- | (914.566) | (1.584.666) | 2.488.713 |
| Sermaye artışı | | 5.000.000 | -- | -- | -- | -- | -- | -- | 5.000.000 |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | -- | (1.584.666) | 1.584.666 | -- |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | | -- | -- | -- | -- | -- | (1.584.666) | 1.584.666 | -- |
| Net dönem zararı | | -- | -- | -- | -- | -- | -- | (722.580) | (722.580) |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | -- | -- | -- | 11.813 | -- | -- | -- | 11.813 |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider) | | 10.000.000 | -- | -- | (242) | -- | (2.499.232) | (722.580) | 6.777.946 |
| 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler | 13 | 10.000.000 | -- | -- | (242) | -- | (2.499.232) | (722.580) | 6.777.946 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK-30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Not | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2018 | Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran 2017 |
|--|-----|---|---|
| <u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u> | | | |
| Dönem Zararı | | (122.501) | (722.580) |
| Dönem Net Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler | | | |
| Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler | 7,8 | 13.806 | 12.166 |
| Karşılıklarla ilgili düzeltmeler | 9 | 8.334 | -- |
| Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler | | (382.395) | (66.389) |
| Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler | | 30.438 | (1.915) |
| Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler | | (37.786) | (61.850) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | (490.104) | (840.568) |
| Ticari alacaklardaki (artış)/azalış | | (96.511) | (69.357) |
| Diğer alacaklardaki (artış) / azalış | | (186.010) | -- |
| Ticari borçlardaki artış / (azalış) | | 56.852 | 68.973 |
| Diğer yükümlülükteki artış / (azalış) | | (167.127) | (11.369) |
| Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları | | (882.900) | (852.321) |
| <u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u> | | | |
| Finansal yatırımlardaki artış/ (azalış) | | 1.028.871 | (4.204.033) |
| Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları | | (41.042) | -- |
| Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri | | 37.786 | 61.850 |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit | | 1.025.615 | (4.142.183) |
| <u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u> | | | |
| Sermaye arttırımı | 13 | -- | 5.000.000 |
| Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit | | -- | 5.000.000 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) | | 142.715 | 5.496 |
| Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri | | 1.029 | 1.704 |
| Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri | | 143.744 | 7.200 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

KT Portföy Yönetim Anonim Şirketi ("Şirket"), Türkiye'de faaliyet göstermekte olup genel müdürlüğü Büyükdere Caddesi No:129/1 34394 Esentepe/İstanbul adresinde bulunmaktadır. Şirket, 26 Mayıs 2015 tarihinde kurulmuştur.

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in çalışan sayısı 15 kişidir (31 Aralık 2017: 8).

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, sahip olduğu Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") yetki belgeleri aşağıdaki gibidir:

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

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|----------------------------------|------------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 100,00 | 10.000.000 | 100,00 | 10.000.000 |
| | 100,00 | 10.000.000 | 100,00 | 10.000.000 |
| Toplam | 100,00 | 10.000.000 | 100,00 | 10.000.000 |

Finansal tabloların onaylanması

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 3 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Şirket, %100 hisse oranı ile Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin iştirakidir.

Faaliyet konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özetolarak 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 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem özet finansal tablolar, finansal yatırımlar hariç tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, bazı finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar dışında, önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

A. Yürürlüğe girmiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

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.

TFRS 15 – Müşteri Sözleşmelerden Hasılat; Standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

TFRS 9 – Finansal Araçlar; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

TFRS Yorum 22 – Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedeli; Yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

TFRS 2 – Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklik); Değişikliklerin belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren koşullardaki değişiklikler.

TFRS 4 – Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklik); TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım' ve 'erteleme yaklaşımı' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı ertelemeyle işletmeler halihazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40 – Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (Değişiklik); Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesi gerekmektedir. Ayrıca, bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014 – 2016 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

- **TMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar;** Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir.
- **TFRS 1 – Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;** Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.

B. Yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya konu edilmemiş yeni veya değiştirilmiş standartlar ve yorumlar aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart, değişiklik veya yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarında ve dipnotlarında gerekli değişiklikleri yapacaktır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

KGK tarafından yayımlanmış olanlar;

TFRS 16 – Kiralama İşlemleri; Standart, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecektir. Standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece TFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 – Gelir Vergisi Uygulamalarındaki Belirsizlikler; Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediyi;
- işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, ilgili yorumun finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 – Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığında Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklik); UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015’te TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

KGK tarafından yayımlanmamış olanlar;

UFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri; UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. 1 Ocak 2021 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 – Finansal Araçlar (Değişiklik); Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya daha sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

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

2015 – 2017 dönemi yıllık iyileştirmeleri;

- **UFRS 3 – İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 – Müşterek Anlaşmalar;** UFRS 3’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirildiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirildiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.
- **UMS 12 – Gelir Vergileri;** Bu değişiklik kar dağıtımlarına ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın, kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.
- **UMS 23 – Borçlanma Maliyetleri;** Bu değişiklik ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumuna, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.
- **UFRS 11 – Müşterek Anlaşmalar;** Bu değişiklik ile müşterek kontrolü sağlayan işletmenin, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmeyeceği konusuna açıklık getirilmiştir. Şirket, iyileştirmelerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 19 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik); Bu iyileştirme aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla eğerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması,
- 1 Ocak 2019 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 28 – İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik); Bu değişiklik ile şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. 1 Ocak 2019 tarihinde ve bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, değişikliklerin finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

(c) 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.

(d) İşletmenin sürekliliği

Şirket, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

(e) Raporlama Para Birimi

Şirket’in özet finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket’in geçerli para birimi olan ve özet finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

(f) Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilişkin ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2017 tarihli ve bu tarih itibarıyla sona eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

| Finansal varlıklar | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|---------------------------|--|--|
| Nakit ve nakit benzerleri | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Ticari alacaklar | Krediler ve alacaklar | İtfa edilmiş maliyet |
| Finansal yatırımlar | Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan | Gerçeğe uygun değer değişimi kar zarara yansıtılan |

| Finansal yükümlülükler | TMS 39'a göre önceki sınıflandırma | TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma |
|-------------------------------|---|---|
| Ticari borçlar | İtfa edilmiş maliyet | İtfa edilmiş maliyet |

TFRS 9, finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanısıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerden Hasılat"

Standardın, Şirketin finansal durumu ve finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

TFRS 8 "Faaliyet Bölümleri" standardına göre, hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmelerin faaliyet bölümleri ile ilgili raporlama zorunluluğu bulunmamaktadır. Bu nedenle finansal tablolarda faaliyet bölümlerine ilişkin bilgi sunulmamıştır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri | | |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 143.494 | 594 |
| Yatırım Fonları (Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar) | | |
| Birinci Katılım Serbest Fonu (KTR) ve Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılma Fonu (KTV) | 5.811.636 | 6.458.112 |
| Ticari Alacaklar | 346.559 | 250.048 |
| KT Portföy Fon Yönetim Ücreti Alacakları | 269.694 | 181.322 |
| Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 38.566 | 58.839 |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 36.352 | 9.887 |
| Türk Kapital Holding | 1.947 | - |
| Toplam alacaklar | 6.301.689 | 6.708.754 |

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|--|------------------------|------------------------|
| İlişkili taraflardan hizmet ve komisyon gelirleri | | |
| KT Portföy Fon Hesapları | 1.578.901 | 424.116 |
| Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. | 288.301 | 109.891 |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 65.204 | 24.963 |
| Körfez GYO | 31.654 | - |
| Türk Kapital Holding | 9.267 | - |
| Toplam gelirler | 1.973.327 | 558.970 |

| | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|
| Kira ve Bina Giderleri | | |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 144.110 | 39.658 |
| Toplam giderler | 144.110 | 39.658 |

Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan ücretler

Şirket'in genel müdür, genel müdür yardımcısı, departman müdürü gibi üst düzey yöneticilerine cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.012.544 TL'dir (1 Ocak – 30 Haziran 2017: 690.958 TL).

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------|------------------------|-----------------------|
| Ticari Alacaklar | 346.559 | 250.048 |
| Toplam | 346.559 | 250.048 |

Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------|------------------------|-----------------------|
| Satıcılar | 83.003 | 26.152 |
| Toplam | 83.003 | 26.152 |

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|------------------|------------------------|-----------------------|
| Verilan avanslar | 50.000 | 4.206 |
| Diğer alacaklar | 17.266 | 4.485 |
| Toplam | 67.266 | 8.691 |

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren altı aylık dönemde Şirket, 44.521 TL tutarında maddi duran varlık alımı ve 3.479 TL tutarında maddi duran varlık satışı gerçekleştirmiştir (30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır). 1 Ocak 2018 - 30 Haziran 2018 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi duran varlıklar için 8.667 TL'dir (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 7.456 TL).

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların değeri sırasıyla 124.837 TL ve 129.976 TL dir. İlgili cari dönemde maddi olmayan duran varlık alımı ve satışı bulunmamaktadır (1 Ocak - 30 Haziran 2017: Bulunmamaktadır). 1 Ocak 2018 - 30 Haziran 2018 tarihleri arasında dönem içi amortisman gideri maddi olmayan duran varlık için 5.139 TL (1 Ocak - 30 Haziran 2017: 4.460 TL).

9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

10. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|---------------------------|-----------------|----------------|
| Uzun vadeli | | |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 45.236 | 36.902 |
| Toplam | 45.236 | 36.902 |

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--------------------|-----------------|----------------|
| Kısa vadeli | | |
| İzin karşılığı | 20.087 | 40.776 |
| Toplam | 20.087 | 40.776 |

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | 31 Aralık 2017 |
|--|-----------------|----------------|
| Ödenecek vergi kesintileri, resim ve harçlar | 136.825 | 292.208 |
| Toplam | 136.825 | 292.208 |

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2018 | | 31 Aralık 2017 | |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | Pay oranı (%) | Pay tutarı | Pay oranı (%) | Pay tutarı |
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 100,00 | 10.000.000 | 100,00 | 10.000.000 |
| Toplam | 100,00 | 10.000.000 | 100,00 | 10.000.000 |

Şirket'in esas sermayesi 16 Haziran 2017 tarihinde 5.000.000 TL olarak nakden arttırılmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in esas sermayesi 10.000.000 TL'dir. Şirket'in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerde 10.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 15.000.000 TL'dir.

14. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|-----------------------|------------------|-----------------|
| Fon Yönetim Ücretleri | 1.806.262 | 463.068 |
| Toplam | 1.806.262 | 463.068 |

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR

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

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|---|------------------------|------------------------|
| Personel Gideri | (1.654.074) | (973.591) |
| Haberleşme ve Bilgi Teknolojilerli gideri | (195.952) | (145.025) |
| Resmi Harçlar ,vergi gideri | (172.508) | (55.286) |
| Kira ve Bina Giderleri | (171.644) | (47.151) |
| Danışmanlık Gideri | (99.666) | (38.028) |
| Lisans Aidat ve Üyelik Giderleri | (45.405) | (12.451) |
| Temsil ve Ağırılama | (37.975) | - |
| Gazete, Dergi , Matbaa Gideri | (34.550) | (5.012) |
| Amortisman Gideri | (13.806) | (12.166) |
| Temsil Ağırılama Gideri | (9.407) | (2.486) |
| Bakım Onarım Gideri | (4.824) | - |
| Seyahat ve Ulaşım Gideri | (4.104) | (26.913) |
| Diğer | (3.870) | (27.916) |
| Toplam | (2.447.785) | (1.346.025) |

16. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

| | 30 Haziran 2018 | 30 Haziran 2017 |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Yatırım Fonları Değer Artışı | 382.395 | 66.390 |
| Menkul Kıymetlerden Alınan Getiriler | 167.065 | 95.902 |
| Toplam | 549.460 | 162.292 |

17. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34’ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri (devamı)

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

Şirket, 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Döviz kuru riski

Yabancı para cinsinden varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı kalemlere sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden yapılan işlemi bulunmamaktadır:

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket tarafından tutulan yabancı para varlık ve borç bulunmamaktadır.

Kur riskine duyarlılık

Şirket'in yabancı para varlık ve borcu bulunmadığından kur riskine duyarlılık tablosu sunulmamıştır.

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in %100 hissedarı Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. paylarının %50'sine karşılık gelen 5.000.000 TL nominal tutarındaki, 5.000.000 adet payını Kuveyt'te kurulu KFH Capital Investment Company K.S.C.C.'ye, 19 Temmuz 2018 tarihinde devretmiştir. Pay devri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurumu ve diğer ilgili kurum ve kuruluşlarda gerekli izin alınmış olup süreç tamamlanmıştır. Şirket'in güncel ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Ortağın Ticaret Unvanı | Sermaye | Sermayedeki Payı |
|---|-------------------|-------------------------|
| Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. | 5.000.000 | % 50 |
| KFH Capital Investment Company K.S.C.C. | 5.000.000 | % 50 |
| Toplam Sermaye | 10.000.000 | % 100 |