

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Finansal Rapor
Konsolide Olmayan
2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

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.
M A Z A R S Ü y e s i

Aziz Murat Demirtaş

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 3 Ağustos 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
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
Diğer Alacaklar	6	67.266	8.691
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	67.266	8.691
Peşin Ödenmiş Giderler		127.434	0
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		127.434	0
ARA TOPLAM		6.496.639	6.717.880
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		6.496.639	6.717.880
DURAN VARLIKLAR			
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 DURAN VARLIKLAR		205.997	209.199
TOPLAM VARLIKLAR		6.702.636	6.927.079
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Ticari Borçlar	5	83.003	26.152
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	83.003	26.152
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar			0
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		141.073	0
Kısa Vadeli Karşılıklar		156.912	465.112
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	20.087	172.904
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	136.825	292.208
ARA TOPLAM		380.988	491.264
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		380.988	491.264
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		45.236	36.902
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	45.236	36.902
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		45.236	36.902
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		426.224	528.166
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.276.412	6.398.913
Ödenmiş Sermaye	13	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-3.601.087	-2.499.232
Net Dönem Karı veya Zararı		-122.501	-1.101.855
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		6.276.412	6.398.913
TOPLAM KAYNAKLAR		6.702.636	6.927.079

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	1.806.262	463.068	952.749	275.860
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		1.806.262	463.068	952.749	275.860
BRÜT KAR (ZARAR)		1.806.262	463.068	952.749	275.860
Genel Yönetim Giderleri	15	-2.447.785	-1.346.025	-1.274.683	-682.134
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-641.523	-882.957	-321.934	-406.274
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	16	549.460	162.292	312.069	103.577
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-92.063	-720.665	-9.865	-302.697
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-92.063	-720.665	-9.865	-302.697
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-30.438	-1.915	-3.223	-2.775
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		-30.438	-1.915	-3.223	-2.775
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-122.501	-722.580	-13.088	-305.472
DÖNEM KARI (ZARARI)		-122.501	-722.580	-13.088	-305.472
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-122.501	-722.580	-13.088	-305.472
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	11.813	0	8.830
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	14.766	0	8.830
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	-2.953	0	0
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		0	-2.953	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	11.813	0	8.830
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-122.501	-710.767	-13.088	-296.642
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-122.501	-710.767	-13.088	-296.642

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-882.900	-852.321
Dönem Karı (Zararı)		-122.501	-722.580
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-367.603	-117.988
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	13.806	12.166
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	8.334	0
Kar Payı (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		-37.786	-61.850
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		-382.395	-66.389
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-382.395	-66.389
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		30.438	-1.915
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-392.796	-11.753
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-96.511	-69.357
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-96.511	-69.357
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-186.010	0
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-186.010	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		56.852	68.973
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		56.852	68.973
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-167.127	-11.369
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-167.127	-11.369
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-882.900	-852.321
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		1.025.615	-4.142.183
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		1.028.871	-4.204.033
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-41.042	
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-41.042	
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri		37.786	61.850
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	5.000.000
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	5.000.000
İşletmenin Aldığı Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	0	5.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		142.715	5.496
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		142.715	5.496
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.029	1.704
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		143.744	7.200

		Dipnot Referansı	Özkaynaklar									
			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar								Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
			Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Birikmiş Karlar				
	Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Diğer Kazanç / Kayıplar		Risiken Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandıma Kazanç / Kayıpları	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı					
Önceki Dönem 01.01.2017 – 30.06.2017	Özkaynaklar Değişim Tablosu											
	Özkaynaklar Değişim Tablosu											
	Dönem Başı Bakıyeler	13	5.000.000		-12.055			-914.566	-1.584.666	2.488.713		2.488.713
	Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
	Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
	Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler											
	Hatalara İlişkin Düzeltmeler											
	Diğer Düzeltmeler											
	Düzeltmelerden Sonraki Tutar											
	Transferler							-1.584.666	1.584.666			
	Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)											
	Dönem Karı (Zararı)									-722.580	-722.580	-722.580
	Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)				11.813					11.813		11.813
	Sermaye Arttırımı		5.000.000							5.000.000		5.000.000
	Sermaye Azaltımı											
	Sermaye Avansı											
	Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi											
	Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi											
	Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları											
	Kar Payları											
	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkartılması											
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar												
Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)												
Dönem Sonu Bakıyeler	13	10.000.000		-242			-2.499.232	-722.580	6.777.946		6.777.946	
Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Özkaynaklar Değişim Tablosu												
Dönem Başı Bakıyeler	13	10.000.000					-2.499.232	-1.101.855	6.398.913		6.398.913	
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Zorunlu Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Muhasebe Politikalarındaki Gönüllü Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler												
Hatalara İlişkin Düzeltmeler												
Diğer Düzeltmeler												
Düzeltmelerden Sonraki Tutar												
Transferler							-1.101.855	1.101.855				
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)												
Dönem Karı (Zararı)									-122.501	-122.501	-122.501	
Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)												
Sermaye Arttırımı												
Sermaye Azaltımı												
Sermaye Avansı												
Birleşme/Bölünme/Tasfiye Etkisi												
Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi												
Dönemde Ödenen Kar Payı Avansları												
Kar Payları												

Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler											
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)											
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması											
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış											
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler											
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları											
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar											
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)											
	Dönem Sonu Bakiyeler	13	10.000.000					-3.601.087	-122.501	6.276.412		6.276.412