

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

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Bağımsız Denetçi Görüşü

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

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar tablosunun, 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 tabloların 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 özet finansal tablolara 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.

İşletmenin Sürekliliğiyle İlgili Önemli Belirsizlik

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in 1.092.548 TL net dönem zararı ile birlikte birikmiş zararlarının ve diğer kapsamlı gelirler ve giderlerinin 3.746.083 TL olduğunu gösteren 2.1 nolu finansal tablo notuna dikkat çekeriz. Bu durum,

işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir. Diğer taraftan söz konusu durum Türk Ticaret Kanunu ("TTK")'nın 376. Maddesinde yer alan sermaye ile kanuni yedek akęeler toplamının ğte ikisinin zarar sebebiyle karşılıksız kalması düzenlemesinin kapsamına girdiğinden, yönetim kurulunun anılan maddede belirtilen tedbirleri almasını gerektirmektedir. şirket yönetiminin bu konulara yönelik ağıklamaları ve planları 2.1 nolu finansal tablo dipnotunda ağıklanmıştır. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sınırlı denetim sonucunu etkilememektedir.

Dikkat ekilen Husus - Sermaye Yeterliliği'ne İlişkin Aykırılık

şirket'in 30 Haziran 2018 tarihi itibariyle Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 34 sayılı tebliği hükümleri uyarınca hazırlanan sermaye yeterliliği hesaplama tablosunda gerekli asgari zsermaye tutarının "Portföy Yönetim şirketleri ve Bu şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca 2.000.000 TL olduğu, buna karşılık şirket'in 30 Haziran 2018 tarihli bilanęosuna göre toplam zsermaye tutarının 1.859.885 TL olduğunun ağıklandığı 12 No'lu dipnota dikkat çekeriz. Yine aynı dipnotta ağıklandığı üzere, şirket, bilanęo tarihinden sonra söz konusu aykırılığı gidermek amacıyla 30 Temmuz 2018 tarihinde 1.000.000 TL tutarında bir teminat mektubunu İstanbül Takas ve Saklama Bankası A.ř.'ye tevdi etmiştir. Ancak bu husus, tarafımızca verilen sınırlı denetim sonucunu etkilememektedir.

Sonuç

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

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim şirketi

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Emre elik, SMMM

Sorumlu Denetçi

14 Ağustos 2018

İstanbül, Türkiye

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	3	1.953.406	2.684.019
Finansal Yatırımlar	4	0	103.320
Ticari Alacaklar		12.518	24.164
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	11	7.059	22.571
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.459	1.593
Diğer Alacaklar		62.759	
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11	62.759	
Peşin Ödenmiş Giderler	5	85.753	29.996
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	9	41.275	23.536
Diğer Dönen Varlıklar		16.000	2.400
ARA TOPLAM		2.171.711	2.867.435
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.171.711	2.867.435
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar	6	5.914	7.203
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	36.723	9.012
Ertelenmiş Vergi Varlığı	9	59.300	45.560
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		101.937	61.775
TOPLAM VARLIKLAR		2.273.648	2.929.210
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		0	0
Ticari Borçlar		51.876	27.728
Kısa Vadeli Karşılıklar		171.449	137.094
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	7	128.841	106.160
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		42.608	30.934
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		50.380	81.889
ARA TOPLAM		273.705	246.711
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		273.705	246.711
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		140.058	124.452
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	7	140.058	124.452
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		140.058	124.452
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		413.763	371.163
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.859.885	2.558.047
Ödenmiş Sermaye	8	5.000.000	5.000.000
Sermaye Avansı	8	541.643	139.383
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-67.516	-67.516
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		-67.516	-67.516
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		64.325	64.325
Sermayeye Eklenecek Gayrimenkul veya İştirak Satış Kazancı		64.325	64.325
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-2.586.019	-26.702
Net Dönem Karı veya Zararı		-1.092.548	-2.551.443
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.859.885	2.558.047
TOPLAM KAYNAKLAR		2.273.648	2.929.210

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	10	52.159	52.701	24.682	26.874
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		52.159	52.701	24.682	26.874
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı				0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti				0	0
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)				0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		52.159	52.701	24.682	26.874
Genel Yönetim Giderleri	10	-1.324.121	-1.583.201	-674.240	-868.772
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		810		407	
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-1.271.152	-1.530.500	-649.151	-841.898
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-1.271.152	-1.530.500	-649.151	-841.898
Finansman Gelirleri		165.194	78.461	105.024	32.613
Finansman Giderleri		-330	-596	37	-307
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-1.106.288	-1.452.635	-544.090	-809.592
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		13.740	-5.876	-545	-11.785
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	9	13.740	-5.876	-545	-11.785
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-1.092.548	-1.458.511	-544.635	-821.377
DÖNEM KARI (ZARARI)		-1.092.548	-1.458.511	-544.635	-821.377
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-1.092.548	-1.458.511	-544.635	-821.377
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			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0			
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.092.548	-1.458.511	-544.635	-821.377
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-1.092.548	-1.458.511	-544.635	-821.377

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			-1.707.576	-3.114.632
Dönem Karı (Zararı)			-1.092.548	-1.458.511
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			40.613	51.602
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6		5.683	2.962
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			41.607	42.764
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7		38.287	34.165
Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			3.320	8.599
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			7.063	
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler			7.063	
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler				0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	9		-13.740	5.876
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			-614.366	-1.640.904
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	3		-520.158	-1.603.983
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			11.646	-52.645
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-139.768	-46.925
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)			-139.768	-46.925
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			24.148	-7.138
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			9.766	69.787
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			9.766	69.787
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			0	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-1.666.301	-3.047.813
Vergi İadeleri (Ödemeleri)			-41.275	-6.612
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)				-60.207
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			67.895	935.533
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6		-32.105	
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			0	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			0	
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri			100.000	935.533
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			402.260	1.603.983
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	8		402.260	1.603.983
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			0	0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-1.237.421	-575.116
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			-1.237.421	-575.116
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			2.665.525	1.285.819
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		1.428.104	710.703

</

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 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 Bakiyeler			5.000.000	541.643			-67.516	64.325	0	-2.586.019	-1.092.548	1.859.885	0	1.859.885	