

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

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

## Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                        | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>30.09.2018 | Önceki Dönem<br>31.12.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>Finansal Durum Tablosu (Bilanço)</b>                                                |                  |                          |                            |
| <b>Varlıklar</b>                                                                       |                  |                          |                            |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                                 |                  |                          |                            |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                                              | 3                | 1.031.737                | 2.684.019                  |
| Finansal Yatırımlar                                                                    | 4                | 70.943                   | 103.320                    |
| Ticari Alacaklar                                                                       |                  | 3.011                    | 24.164                     |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar                                                  | 11               | 0                        | 22.571                     |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar                                          |                  | 3.011                    | 1.593                      |
| Diğer Alacaklar                                                                        |                  | 0                        |                            |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar                                                   | 11               | 0                        |                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                                                 | 5                | 52.625                   | 29.996                     |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                 | 9                | 47.652                   | 23.536                     |
| Diğer Dönen Varlıklar                                                                  |                  | 24.000                   | 2.400                      |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                      |                  | <b>1.229.968</b>         | <b>2.867.435</b>           |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                          |                  | <b>1.229.968</b>         | <b>2.867.435</b>           |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                                                 |                  |                          |                            |
| Maddi Duran Varlıklar                                                                  | 6                | 37.953                   | 7.203                      |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                                                          | 6                | 33.992                   | 9.012                      |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                                                               | 9                | 25.091                   | 45.560                     |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                          |                  | <b>97.036</b>            | <b>61.775</b>              |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                |                  | <b>1.327.004</b>         | <b>2.929.210</b>           |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                       |                  |                          |                            |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                       |                  |                          |                            |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                               |                  | 0                        | 0                          |
| İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                          |                  | 0                        | 0                          |
| Ticari Borçlar                                                                         |                  | 42.262                   | 27.728                     |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                |                  | 52.275                   | 137.094                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar                         | 7                | 39.315                   | 106.160                    |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                          |                  | 12.960                   | 30.934                     |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                        |                  | 98.099                   | 81.889                     |
| <b>ARA TOPLAM</b>                                                                      |                  | <b>192.636</b>           | <b>246.711</b>             |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                |                  | <b>192.636</b>           | <b>246.711</b>             |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                       |                  |                          |                            |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                |                  | 74.634                   | 124.452                    |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                         | 7                | 74.634                   | 124.452                    |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                |                  | <b>74.634</b>            | <b>124.452</b>             |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                            |                  | <b>267.270</b>           | <b>371.163</b>             |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                     |                  |                          |                            |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar                                                          |                  | 1.059.734                | 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                                                   |                  | -2.578.145               | -26.702                    |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                             |                  | -1.900.573               | -2.551.443                 |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                              |                  | <b>1.059.734</b>         | <b>2.558.047</b>           |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                |                  | <b>1.327.004</b>         | <b>2.929.210</b>           |

# Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                      | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2018 -<br>30.09.2018 | Önceki Dönem<br>01.01.2017 -<br>30.09.2017 | Cari Dönem 3 Aylık<br>01.07.2018 -<br>30.09.2018 | Önceki Dönem 3<br>Aylık<br>01.07.2017 -<br>30.09.2017 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu</b>                                |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                          |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Hasılat                                                                              | 10               | 56.221                                   | 79.411                                     | 4.062                                            | 26.710                                                |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                               |                  | 56.221                                   | 79.411                                     | 4.062                                            | 26.710                                                |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı                                                 |                  |                                          |                                            | 0                                                | 0                                                     |
| Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti                                                 |                  |                                          |                                            | 0                                                | 0                                                     |
| FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)                                     |                  |                                          |                                            | 0                                                | 0                                                     |
| BRÜT KAR (ZARAR)                                                                     |                  | 56.221                                   | 79.411                                     | 4.062                                            | 26.710                                                |
| Genel Yönetim Giderleri                                                              | 10               | -2.288.636                               | -2.244.721                                 | -964.515                                         | -661.520                                              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                                   |                  |                                          |                                            | -810                                             |                                                       |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)                                                          |                  | -2.232.415                               | -2.165.310                                 | -961.263                                         | -634.810                                              |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)                              |                  | -2.232.415                               | -2.165.310                                 | -961.263                                         | -634.810                                              |
| Finansman Gelirleri                                                                  |                  | 356.658                                  | 126.019                                    | 191.464                                          | 47.559                                                |
| Finansman Giderleri                                                                  |                  | -4.345                                   | -695                                       | -4.015                                           | -100                                                  |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)                                    |                  | -1.880.102                               | -2.039.986                                 | -773.814                                         | -587.351                                              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri                                         |                  | -20.470                                  | -5.240                                     | -34.209                                          | 636                                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri                                                     | 9                | -20.470                                  | -5.240                                     | -34.209                                          | 636                                                   |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)                                           |                  | -1.900.572                               | -2.045.226                                 | -808.023                                         | -586.715                                              |
| DÖNEM KARI (ZARARI)                                                                  |                  | -1.900.572                               | -2.045.226                                 | -808.023                                         | -586.715                                              |
| <b>Dönem Karının (Zararının) Dağılımı</b>                                            |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | -1.900.572                               | -2.045.226                                 | -808.023                                         | -586.715                                              |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                                                             |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                                     |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)</b>                                       |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                    |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar                                     |                  | 0                                        |                                            |                                                  |                                                       |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler |                  | 0                                        |                                            |                                                  |                                                       |
| Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar                                   |                  | 0                                        |                                            |                                                  |                                                       |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                  |                  | <b>0</b>                                 |                                            | <b>0</b>                                         | <b>0</b>                                              |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)</b>                                                 |                  | <b>-1.900.572</b>                        | <b>-2.045.226</b>                          | <b>-808.023</b>                                  | <b>-586.715</b>                                       |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>                                              |                  |                                          |                                            |                                                  |                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                          |                  | 0                                        | 0                                          | 0                                                | 0                                                     |
| Ana Ortaklık Payları                                                                 |                  | -1.900.572                               | -2.045.226                                 | -808.023                                         | -586.715                                              |

## Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

|                         |                   |
|-------------------------|-------------------|
| Sunum Para Birimi       | TL                |
| Finansal Tablo Niteliği | Konsolide Olmayan |

|                                                                                                    | Dipnot Referansı | Cari Dönem<br>01.01.2018 - 30.09.2018 | Önceki Dönem<br>01.01.2017 - 30.09.2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)</b>                                                         |                  |                                       |                                         |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                     |                  | <b>-2.541.227</b>                     | <b>-3.609.066</b>                       |
| Dönem Karı (Zararı)                                                                                |                  | -1.900.571                            | -2.045.226                              |
| <b>Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler</b>                                   |                  | <b>222.312</b>                        | <b>97.100</b>                           |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                   | 6                | 10.433                                | 4.076                                   |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                    |                  | 191.410                               | 87.784                                  |
| Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler           |                  |                                       | 27.577                                  |
| Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler                                        | 7                | 191.410                               | 60.207                                  |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler                                                                 |                  | 0                                     |                                         |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                  |                  |                                       | 0                                       |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                                       | 9                | 20.469                                | 5.240                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                 |                  | <b>-488.955</b>                       | <b>-1.555.954</b>                       |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                                             | 3                | -520.158                              | -1.500.000                              |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                                         |                  | 21.152                                | -50.439                                 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                     |                  | -68.345                               | -24.993                                 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)               |                  | -68.345                               | -24.993                                 |
| Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                                           |                  | 14.534                                | 48.631                                  |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                     |                  | 63.862                                | -29.153                                 |
| İlişkili Olmayan Taraplara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)                   |                  | 63.862                                | -29.153                                 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler                       |                  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                   |                  | <b>-2.167.214</b>                     | <b>-3.504.080</b>                       |
| Vergi İadeleri (Ödemeleri)                                                                         |                  | -47.652                               | -44.779                                 |
| Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)                                                                  |                  | -326.361                              | -60.207                                 |
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                         |                  | <b>-33.472</b>                        | <b>931.469</b>                          |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                    |                  | -65.849                               | -4.223                                  |
| 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                                    |                  | 32.377                                | 935.692                                 |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                   |                  | <b>402.259</b>                        | <b>2.981.782</b>                        |
| Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri                                                              | 8                | 402.259                               | 2.981.782                               |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                           |                  | 0                                     | 0                                       |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) |                  | -2.172.440                            | 304.185                                 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)                                                  |                  | -2.172.440                            | 304.185                                 |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        |                  | <b>2.684.019</b>                      | <b>1.295.856</b>                        |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                        | 3                | <b>511.579</b>                        | <b>1.600.041</b>                        |



|                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |           |         |  |  |         |        |   |            |            |           |   |           |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------|---------|--|--|---------|--------|---|------------|------------|-----------|---|-----------|
| Cari Dönem<br>01.01.2018 - 30.09.2018 | 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)                                                                                                                                                                                                                                     |  |           |         |  |  |         |        |   |            |            |           |   |           |
|                                       | <b>Dönem Sonu Bakiyeler</b>                                                                                                                                                                                                                                                       |  | 5.000.000 | 541.642 |  |  | -67.516 | 64.325 | 0 | -2.578.145 | -1.900.572 | 1.059.734 | 0 | 1.059.734 |