

Alkhair Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

30 Eylül 2018
Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Bağımsız Denetim Raporu	
Ara Dönem Özet Finansal Durum Tablosu	1
Ara Dönem Özet Kar veya Zarar Tablosu	2
Ara Dönem Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Ara Dönem Özet Özkaynak Değişim Tablosu	4
Ara Dönem Özet Nakit Akış Tablosu	5
Ara Dönem Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar	6 - 24

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Ara Dönem
Özet Finansal Durum Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Varlıklar			
Dönen varlıklar		1.229.968	2.867.435
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	-	22.571
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.011	1.593
Diğer alacaklar		-	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	11	-	-
Peşin ödenmiş giderler	5	52.625	29.996
Diğer dönen varlıklar		24.000	2.400
Cari vergi varlığı	9	47.652	23.536
Duran varlıklar		97.036	61.775
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
Toplam varlıklar		1.327.004	2.929.210
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		192.636	246.711
Ticari borçlar		42.262	27.728
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		98.099	81.889
Kısa vadeli karşılıklar		52.275	137.094
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	7	39.315	106.160
- Diğer karşılıklar		12.960	30.934
Uzun vadeli yükümlülükler		74.634	124.452
Uzun vadeli karşılıklar		74.634	124.452
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	7	74.634	124.452
Özkaynaklar		1.059.734	2.558.047
Ödenmiş sermaye	8	5.000.000	5.000.000
Sermaye avansı	8	541.643	139.383
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		64.325	64.325
Aktüeryal fark		(67.516)	(67.516)
Geçmiş yıllar zararları		(2.578.145)	(26.702)
Net dönem zararı		(1.900.572)	(2.551.443)
Toplam kaynaklar		1.327.004	2.929.210

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	10	56.221	79.411	4.062	26.710
Brüt kar		56.221	79.411	4.062	26.710
Genel yönetim giderleri	10	(2.288.636)	(2.244.721)	(964.515) (810)	(661.520)
Esas faaliyet zararı		(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)	(4015)	(100)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(1.880.102)	(2.039.986)	(773.814)	(587.351)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)		(20.469)	(5.240)	(34.209)	(636)
Dönem vergi gelir/(gideri)		-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri	9	(20.469)	(5.240)	(34.209)	(636)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(1.900.572)	(2.045.226)	(808.023)	(586.715)
Dönem zararı		(1.900.572)	(2.045.226)	(808.023)	(586.715)

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Net dönem zararı	(1.900.572)	(808.023)	(2.045.226)	(586.715)
Diğer kapsamlı gelir:	-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar	-	-	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar	-	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	(1.900.572)	(808.023)	(2.045.226)	(586.715)

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Özkaynak Değişim Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye avansı	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal Fark	Birikmiş zararlar		Toplam
						Geçmiş yıllar zararları	Dönem karı / (zararı)	
1 Ocak 2017		7.000.000	157.601	64.325		(2.351.933)	(2.674.769)	2.195.224
		--	--	--		(2.674.769)	2.674.769	--
Transferler		1.500.000	1.481.782	--			--	2.981.782
Sermaye artırım	8	(5.000.000)	--	--		5.000.000	--	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--		--	(2.045.226)	(2.045.226)
30 Eylül 2017		3.500.000	1.639.383	64.325		(26.702)	(2.045.226)	3.131.780
1 Ocak 2018		5.000.000	139.383	64.325	(67.516)	(26.702)	(2.551.443)	2.558.047
Transferler		-	-	-	-	(2.551.443)	2.551.443	-
Sermaye artırım	8	-	402.259	-	-	-	-	402.259
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	(1.900.572)	(1.900.572)
30 Eylül 2018		5.000.000	541.642	64.325	(67.516)	(2.578.145)	(1.900.572)	1.059.734

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017
	Dipnot		
<u>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</u>			
Dönem zararı		(1.900.571)	(2.045.226)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	9	20.469	5.240
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	6	10.433	4.076
Finansal varlıklarda reeskont		-	27.577
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	7	191.410	60.207
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
Bloke mevduatlardaki değişim	3	(520.158)	(1.500.000)
Ticari alacaklardaki değişim ile ilgili düzeltmeler		21.152	(50.439)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(68.345)	(24.993)
Ticari borçlardaki değişim		14.534	48.631
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		63.862	(29.153)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları			
Ödenen vergiler		(47.652)	(44.779)
Kıdem tazminatı ödemeleri		(221.545)	(23.610)
İzin ödemeleri		(104.816)	(36.597)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.541.227)	(3.609.066)
<u>B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları</u>			
Maddi ve Maddi Olmayan duran varlık alımı		(65.849)	(4.223)
Katılım (kar) payı ve diğer finansal araçlardan nakit girişleri/çıkışları		32.377	935.692
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan/ (kullanılan) net nakit		(33.472)	931.469
<u>C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan/ (kullanılan) nakit akışları</u>			
Sermaye Arttırımı			1.500.000
Nakit sermaye avansı	8	402.259	1.481.782
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		402.259	2.981.782
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net (azalış)/artış		(2.172.440)	304.185
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		2.684.019	1.295.856
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	511.579	1.600.041

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

1. Şirket’in organizasyonu ve faaliyet konusu

Genel

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 18 Şubat 1998 tarihinde İstanbul’da kurulmuştur. Şirket’in amacı, Sermaye Piyasası Mevzuatı ile belirlenmiş ilke ve kurallar çerçevesinde portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmaktır. Şirket, bu amaçla SPK’dan 19 Kasım 1998 tarihinde yetki belgesi almıştır. Şirket, 27 Kasım 2007 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda alınan ve 10 Aralık 2007 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan karar ile Inter Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olan unvanını Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket, daha sonra 13 Eylül 2011 tarihli Olağanüstü Genel Kurulda alınan ve 26 Eylül 2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanan karar ile Unicorn Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olan unvanını Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi olarak değiştirmiştir. Şirket’ in kayıtlı adresi İstinye Mahallesi Köybaşı Caddesi İskele Çıkmazı Sokak No:8 Yeniköy, Sarıyer 34464, İstanbul, Türkiye’dir.

Faaliyet konusu

Portföy yöneticiliği, finansal varlıklardan oluşan portföylerin, her bir müşteri adına, müşterilerle yapılacak portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde maddi bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesidir. Yatırım danışmanlığı, Şirket’in diğer faaliyet konusudur.

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı / Unvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Bank Alkhair B.S.C	99,59%	4.979.577	99,59%	4.979.577
Diğer	0,41%	20.423	0,41%	20.423
Toplam	100,00%	5.000.000	100,00%	5.000.000

Alkhair Portföy Yönetim A.Ş.’nin sermayesinin %99,59’u Bank Alkhair B.S.C’ye aittir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket sermayesi, nominal değeri 1 TL olan 5.000.000 adet (31 Aralık 2017: nominal değeri 1 TL olan 5.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 4’dir (31 Aralık 2017: 8).

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1 Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan (II-14.1) No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar, yıllık finansal raporlarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okuması gerekir.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK muhasebe standartlarına uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından yayımlanan ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihli finansal tabloları 19/10/2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel kurul ve belirli düzenleyici kuruluşlar, yasal finansal tabloları yayınlanmasından sonra değiştirme gücüne sahiptir.

Sunuma ilişkin temel esaslar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla özet ara dönem özet finansal tablolar ve ilişkin dipnotları SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak hazırlanmıştır.

2.2 Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.3 Ölçüm Esasları

Ara dönem özet finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar bir önceki dönem olan 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal bilgiler ile karşılaştırılmalı sunulmuştur.

2.5 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak hazırlanmıştır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, ayrıca gelecek dönemlere ilişkin ise, gelecek dönemleri kapsayacak şekilde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Cari dönemde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönemde tespit edilen önemli muhasebe hatası yoktur.

2.7 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uygulanan ve henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standardı veya TFRYK yorumu bulunmamaktadır.

i) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2017’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’nın Nisan 2017’de UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla 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’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2018’de TFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir ‘beklenen kredi kaybı’ modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına 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.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2017’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlanmıştır. Yeni 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. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2017’da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2017’da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Şirket’in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket söz konusu değişiklikler kapsamında yapılacak ilave açıklamaları ara dönem özet finansal tablolarında yapmak zorunda değildir, gerekli açıklamalar 31 Aralık 2018 yıllık finansal tablolarda verilecektir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2017’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

UFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler);

UMSK Eylül 2017’da, UFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 4’de yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtük yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir.

Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur.

Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2017 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS Standartları 2014-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

- UMS 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 UFRS 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. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UFYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini

ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu yorumu erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır. İşletme, ilk uygulamada, bu yorumu UMS 8’e uygun olarak geriye dönük, ya da ilk uygulama tarihinde birikmiş etkiyi geçmiş yıl kar zararının (veya uygunsa, özkaynak kaleminin diğer bir unsurunun) açılış bakiyesine bir düzeltme olarak kaydetmek suretiyle geriye dönük olarak uygulayabilir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

2. Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

2.8 Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL’ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL’ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

Şirket tarafından kullanılan 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli kur bilgileri aşağıdaki gibidir;

	Avro/TL	Amerikan Doları/TL
30 Eylül 2018	6,9505	5,9902
31 Aralık 2017	4,5155	3,7719

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	1.914	194
Bankalar – Vadesiz mevduat (TL) (*)	144.386	46.695
Bankalar – Katılım hesabı (TL)	229.573	2.637.130
Bankalar – Vadesiz mevduat (USD) (*)	655.864	-
Toplam	1.031.737	2.684.019

(*)402.260TL tutarındaki kısmı sermaye artışı için ve 117.898TL de Takasbank nezdinde sermaye avansı olarak bloke edilmiştir.

Nakit ve nakde eşdeğer varlıklara ilişkin bilgiler:

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Kasa	1.914	1.371
Bankalar	1.029.823	3.106.684
Borsa para piyasasından alacaklar	-	-
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	1.031.737	3.108.055
Katılım payı gelir reeskontları	-	(8.014)

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

Bloke mevduat	(520.158)	(1.500.000)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakit benzerleri	511.579	1.600.041

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

4. Finansal yatırımlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Gerçeğe uygun değeri kar / zarara yansıtılan finansal yatırımlar</i>		
Kira sertifikaları	70.943	103.320
Toplam	70.943	103.320

5. Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bilgi işlem giderleri	15.497	26.017
SPK lisansı harcı	15.689	-
Sigorta giderleri	7.144	-
Diğer	14.296	3.979
Toplam peşin ödenmiş giderler	52.626	29.996

6. Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde maddi duran varlık alımı 33.744TL Maddi olmayan duran varlık alımı ise 32.105TL’dir.(30 Eylül 2017: Yok). 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde 10.433 TL tutarında amortisman ve itfa payı gideri finansal tablolara yansıtılmıştır (30 Eylül 2017: 4.076 TL).

7. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli		
- İzin karşılığı	39.315	106.160
Uzun vadeli		
- Kıdem tazminatı karşılığı	74.634	124.452
Toplam çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	113.949	230.612

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

7. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

i) Kullanılmamış İzin Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

İzin karşılığının 30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı	106.160	148.800
Dönem içinde yapılan ödemeler	(104.816)	(36.597)
Dönem içindeki artış	37.971	6.135
Dönem sonu	39.315	118.338

ii) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü hal dışındaki nedenlerle işine son verilen personele kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TMS’ye göre, Şirket’in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, “Öngörülen Birim Kredi Yöntemi”ni kullanarak, Şirket’in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Net iskonto oranı	%5,70	%5,70
İskonto oranı	%10,77	%10,77
Tahmin edilen limit/maaş artış oranı	%4,8	%4,8

30 Eylül 2018 ve 30 Eylül 2017 tarihlerinde sona eren yıllar için kıdem tazminatı yükümlülük hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı	124.452	45.886
Dönem içinde yapılan ödemeler	(221.545)	(23.610)
Dönem içindeki değişim	171.727	22.076
Toplam	74.634	44.352

Aktüeryal fark önemsiz seviyede olduğu için dönem kar / zararında muhasebeleştirilmiştir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

8. Özkaynaklar

a) Ödenmiş sermaye

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in kayıtlı sermayesi 5.000.000 TL’dir (31 Aralık 2017: 5.000.000 TL).

Adı Soyadı / Unvanı	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Bank Alkhair B.S.C	99,59%	4.979.577	99,59%	4.979.577
Diğer	0,41%	20.423	0,41%	20.423
Toplam	100,00%	5.000.000	100,00%	5.000.000

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi, ihraç edilmiş ve her biri 1 TL nominal değerinde 5.000.000 adet hisseden meydana gelmiştir.

Şirket’in sermaye sistemi kayıtlı sermaye sistemine dönüştürülmüş ve kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL olarak belirlenmiştir.

b) Sermaye avansı

Şirket ortaklarının Şirket’in ileriki dönemlerde sermaye artırımında kullanmak üzere Şirket’e transfer ettiği toplam 541.643 TL tutarında (31 Aralık 2017: 139.383 TL) sermaye avansı bulunmaktadır.

c) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler – geçmiş yıl zararları

Türk Ticaret Kanunu uyarınca yasal yedekler birinci ve ikinci yedek akçelerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanuna göre, yasal yedekler şirketin tarihi ödenmiş sermayesinin %20’sine ulaşınca kadar, yıllık safi karın %5’i birinci yasal yedekler olarak ayrılmaktadır. İkinci yasal yedek ise, Şirket’in ödenmiş sermayesinin %5’inin üzerindeki tüm kar dağıtımının üzerinden %10 oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu’na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50’sini geçmedikleri sürece dağıtılamaz, fakat kar yedeklerinin tükendiği noktada zararları kapatmak için kullanılabilirler.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	64.325	64.325
Geçmiş yıl zararları	(2.578.145)	(26.702)
Toplam	(2.513.820)	37.623

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de, 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %20’dir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Vergi öncesi zarar	(1.880.102)	(2.045.226)
Vergi karşılığı (%22)	413.622	409.045
KKEG, indirimler ve diğer farkların etkileri	(14.842)	(5.362)
Ertelenmiş vergi hesaplanmayan cari dönem mali zararlarının etkisi	(419.249)	(408.923)
Vergi geliri	(20.469)	(5.240)

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(20.469)	(5.240)
Vergi geliri	(20.469)	(5.240)

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla indirilebilir tutarlar ve bu tutarların en son indirime konu olabileceği yıllar aşağıdaki gibidir:

	Mali zararlar	Son indirim tarihi
2013	518.124	31 Aralık 2018
2014	437.871	31 Aralık 2019
2015	1.237.495	31 Aralık 2020
2016	2.594.143	31 Aralık 2021
2017	2.557.470	31 Aralık 2022
	7.345.103	

b) Muhasebeleştirilmiş ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket, yönetimin öngörülebilir gelecekte Şirket’in vergilendirilebilir karının oluşmasındaki beklentisinin düşük olması nedeniyle, taşınan mali zararlar üzerinden hesaplanan 1.615.922 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmemiştir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

9. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
Dönem başı – ertelenmiş vergi varlığı	45.560	40.878
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	(20.469)	(5.240)
Dönem sonu – ertelenmiş vergi varlığı	25.091	35.638

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüğünü oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü)		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	1.988	2.541
Kıdem tazminatı ve diğer karşılıklar	23.103	43.019
Net ertelenmiş vergi varlığı	25.091	45.560

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla cari vergi varlığı bakiyesi 47.652 TL’dir (31 Aralık 2017: 23.536 TL).

10. Faaliyetlerin mevsimsel değişimi

Şirket’in operasyonları, sezona göre önemli bir değişim göstermemektedir. 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Şirket’in gelirlerini oluşturan 56.221 TL, fon yönetim komisyon gelirlerinden ve kira sertifikası kupon gelirlerinden oluşmaktadır (30 Eylül 2017: 26.710 TL). Aynı dönem içinde 2.288.636 TL tutarında genel yönetim gideri mevcuttur (30 Eylül 2017: 661.520 TL).

11. İlişkili taraf açıklamaları

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli alacaklar

i. İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Diğer ilişkili taraflardan</i>		
Alkhair Capital Fonları Komisyon Ücreti Alacağı	-	9.196
Bank Alkhair B.S.C.	-	11.913
Alkhair Capital	-	1.463
Toplam	-	22.571

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

11. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in ilişkili taraflara ticari borcu bulunmamaktadır.

c) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
İlişkili taraflardan elde edilen gelirler (*)		
Fon yönetim komisyonu	56.221	48.601
İlişkili taraflara ödenen giderler	56.221	48.601

(*) Kar veya zarar tablosunda “hasılat” hesabında gösterilmiştir.

Üst düzey yönetime sağlanan faydalar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey personeline sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 390.000 TL’dir (30 Eylül 2017: 527.161 TL).

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Şirket’in en önemli finansal araçları, nakit ve kısa vadeli mevduatlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket’in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri, kur riski, kredi riski, likidite riski ve faiz haddi riskidir. Şirket yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Sermaye yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermaye yeterliliğini Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V, No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’i çerçevesinde takip etmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olması gereken asgari özsermaye yükümlülüğü sırasıyla 2.000.000 TL ve 2.000.000 TL’dir.

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı fazlası(açığı) sırasıyla (943.944) TL ve 139.383 TL’dir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket’in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Şirket, bu riski komisyon tutarlarının yaşlandırmasını takip ederek yönetmektedir. Ödenmemiş komisyonlar Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar için 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	3.011	-	-	1.029.823
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	-	3.011	-	-	1.029.823
B. Vadesi geçmiş anacak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat ⁽¹⁾
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	22.571	1.593	-	-	2.683.825
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	22.571	1.593	-	-	2.683.825
B. Vadesi geçmiş anacak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

⁽¹⁾ Borsa para piyasasından alacakları da içermektedir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

12. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, iskonto edilmemiş ticari borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

Cari dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	94.537	94.537	94.537	-	-	-
Ticari borçlar	42.262	42.262	42.262	-	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	52.275	52.275	52.275	-	-	-

Önceki dönem						
Sözleşme uyarınca vadeler	Kayıtlı değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	109.617	109.617	109.617	--	--	--
Ticari borçlar	27.728	27.728	27.728	--	--	--
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	81.889	81.889	81.889	--	--	--

Piyasa riski

a. Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir..

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	65.586	(65.586)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	65.586	(65.586)	-	-
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	65.586	(65.586)	-	-

Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü yoktur.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

b. Katılım payı pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Katılım payı oranı riski

Şirket’in katılım payı oranına duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla katılım payı oranı riski önemli seviyede değildir. Katılım payı oranı riski, katılım payı oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket’in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla değişken katılım paylı finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

13. Finansal araçlar

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket’in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Gerçeğe uygun değerlerin hem değerlendirilmesi hem de dipnot sunum amaçlı belirlenmesi aşağıdaki yöntemlerle yapılmaktadır. Gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülükler ilgili dipnotlarda gerektiğinde sunulur.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle nakit ve nakit benzerleri ile ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Alkhair Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tabloları Tamamlayıcı Dipnotlar
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”))

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıklar:

30 Eylül 2018	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
<i>Kira sertifikaları</i>	-	-	-	-
Toplam	-	-	-	-

13. Finansal araçlar (devamı)

30 Eylül 2018	Kayıtlı Değeri	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı kar / zarara yansıtılan finansal varlıklar	70.943	70.943	--	--
<i>Kira sertifikaları</i>	70.943	70.943	--	--
Toplam	70.943	70.943	--	--