

- 1. Rapor Dönemi** : 01.01.2018-30.09.2018
- 2. Rapor Hazırlama Tarihi** : 19.10 2018
- 3. Şirketin Unvanı** : Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş.
- 4. Merkez** : Yeniköy Mah. Köybaşı Cd. İskele Çıkmaızı No.8
- 5. Sicil No.** : İstanbul Ticaret Sicili – 390010
- 6. İnternet adresi** : <http://www.alkhairportfooy.com.tr/>
- 7. Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan Başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerin süreleri :**

Yönetim Kurulu Başkanı	:	Nabeel Mohamed Mudhafar Nooralnabi	23.07.2018 Tarihli Genel Kurul Kararı gereği Yön. Kur. Başk. olarak kabulü
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	:	Serkan Bayramoğlu	23.07.2018 Tarihli Genel Kurul Kararı gereği Yön. Kur. Başk. Yard. olarak kabulü
Yönetim Kurulu Üyesi	:	Ali İlhan	23.07.2018 Tarihli Genel Kurul Kararı gereği Yönetim Kurulu Üyeliğine kabulü
Yetkileri	:	İstanbul Ticaret Sicili'nde 10 Haziran 2015 tarihinde tescil edilen 26 Mayıs 2015 tarihli, 2015/15 sayılı Yönetim Kurulu kararı uyarınca belirlenen temsil ve imza yetkileri ile 04 Haziran 2018 tarihinde tescil edilen 15/05/2018 tarihli, 2018/6 sayılı Yönetim Kurulu Kararı uyarınca belirlenen temsil ve imza yetkileri	
Görev Süreleri	:	23.07.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında yönetim kurulu üyelerinin görev sürelerinin 1 yıl olmasına karar verilmiştir.	

Denetçi	:	Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Görev Süresi	:	23.07.2018 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında denetçi seçilerek görev sürelerinin 1 yıl olmasına karar verilmiştir.

Şirket 04/07/2018 tarihli 2018/9 no'lu Yönetim Kurulu kararı ile Olağan Genel Kurul toplantısı yapmaya karar vermiştir. 23.07.2018 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında Yönetim Kurulu başkanı olarak Nabeel Mohamed Mudhafar Nooralnabi, Başkan yardımcısı olarak Serkan Bayramoğlu ve yönetim kurulu üyesi olarak da Ali İlhan seçilmiştir. Görev süresi 1 yıl olarak belirlenmiştir. Ayrıca 2018 yılı için şirket denetçisi Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir. Söz konusu Genel Kurul'un tescil işlemi 03.08.2018 tarihinde tamamlanmış olup, 09.08.2018 tarihli 9639 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

8. Şirketin Ortaklık Yapısı :

Şirketin 30.09.2018 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklığın Ticaret Ünvanı / Adı Soyadı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Bank Alkhair B.S.C.	4.979.577,45	99,59%
Mehmet Necati YAĞCI	12.783,89	0,25%
İbrahim SEYFİTTİNOĞLU	6.822,09	0,14%
Erol SÖNMEZOCAK	816,57	0,02%
Toplam	5.000.000	100%

Şirket'te imtiyazlı hisse veya pay sahibi bulunmamaktadır.

9. Şirket Sermayesi :

Şirket ödenmiş sermayesi 5.000.000 TL olup tamamı ödenmiştir.

10. İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:

Şirketin ana faaliyet alanı hem yurt dışı hem de yurt içi ekonomik durum ile son derece yakından ilgili olduğundan ekonomik aktivitedeki değişiklikler şirketin performansını etkileyebilecek ana etmendir. Şirketimiz, ekonomik gelişmelere karşı aktif bir yönetim sergilemekte ve oluşabilecek olumsuzluklara karşı önceden tedbir almaktadır.

11. İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:

Şirket'in en önemli finansal araçları, nakit, kısa vadeli katılım payı tutarlarıdır. Bu finansal araçların en önemli amacı Şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri likidite riski ve faiz haddi riskidir. Şirket yönetimi risklerin her birini incelemekte ve uygun politikaları geliştirmektedir.

12. Şirketin mali tablolarda yer almayan şarta bağlı yükümlülükleri:

Şirket'in mali tablolarda yer almayan şarta bağlı herhangi bir yükümlülüğü bulunmamaktadır.

13. Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların görüşüleceği yönetim kurulu toplantı tarihine kadar geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:

Yönetim Kurulu kararıyla, 03 Ekim 2018 tarihinde Sermaye piyasası faaliyetleri olarak yürüttüğü portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyet belgesinin iptal edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

14. İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler:

Şirket sermaye piyasası faaliyetlerini bitirmek amacıyla, 26 Eylül 2018 tarihinde portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptaline ilişkin Yönetim Kurulu kararı almış ve 03 Ekim tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur.

15. Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Yurtiçi ve yurtdışı yatırımcılara yönelik pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

16. Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur.

17. Şirket Faaliyetleri ve sektör içindeki yeri:

Şirketin 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. Ayrıca “Yatırım Danışmanlığı” hizmeti verilmektedir.

Yeni SPK tebliğine uyum sürecinde 10/10/2011 tarihli Portföy Yöneticiliği Faaliyet belgesi ve 27/08/2013 tarihli Yatırım Danışmanlığı Faaliyet Belgesi iptal edilerek, yerine SPK tarafından 14/07/2015 tarihli Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyet Belgesi verilmiştir.

Ancak şirketin içinde bulunduğu mali sıkıntılar nedeniyle, Şirketimiz Alkhair PortföyYönetimi A.Ş.Yönetim Kurulu, 03 Temmuz 2018 tarihinde, kurucusu olduğu Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu’na bağlı (i) “Alkhair Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu”; Alkhair Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu’na bağlı (ii) ‘Alkhair Portföy Kira Sertifikası (Sukuk) Katılım Fonu” ve (iii) ‘Alkhair Portföy Birinci Katılım Fonu’nun kurucusunun değiştirilmesi yolu ile Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devredilmesine ve buna bağlı olarak 10 Temmuz 2018’de yönetilecek ve kurucusu olunan herhangi bir fon kalmaması nedeniyle şemsiye fonların tasfiye edilmesine karar vermiştir.

Yatırım Fonlarının Mükafat Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devri 09 Ağustos 2018 tarihinde SPK tarafından onaylanmış olup, ilgili Fon duyuruları Kamuyu Aydınlatma Platformu, TEFAS ve şirket internet adresinde duyurulmuştur. Bir aylık bekleme süresinin ardından 14 Eylül 2018 tarihinde fon devri tamamlanmıştır. 17 Eylül 2018 tarihinde de şemsiye fonların ticaret sicilden terkin ettirilmesi tamamlanmış ve 21 Eylül 2018 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmıştır.

Yönetilecek herhangi bir fon kalmaması ve bireysel portföy yönetimi müşterisi olmaması nedeniyle, 26 Eylül 2018 tarihli Yönetim kurulu kararıyla, 3 Ekim 2018 tarihinde Sermaye piyasası faaliyetleri olarak yürüttüğü portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyet belgesinin iptal edilmesi amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’na başvurulmuştur.

Geçen yıl ile karşılaştırmalı olarak portföy değeri piyasasındaki sektör içerisindeki yeri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

30 Eylül 2018

<u>adet/TL</u>	<u>APY</u>	<u>Borsa A.Ş.</u>	<u>%</u>
<u>Yönetilen Portföy Büyüklüğü</u>	-	170.346.770.001	0,0%

31 Aralık 2017

<u>adet/TL</u>	<u>APY</u>	<u>Borsa A.Ş.</u>	<u>%</u>
<u>Yönetilen Portföy Büyüklüğü</u>	9.650.731	158.339.946.528	0,01%

18. Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

2018 yılı döneminde yatırım yapılmamıştır. Teşvik alınmamıştır.

19. Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hasılatları, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, randıman ve prodüktivite katsayılarındaki gelişmeler, geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Fon yönetim komisyon gelirleri	56.221	26.710
Satış gelirleri	56.221	26.710

Kurucusu olduğu 3 ayı fondan alınan yönetim ücreti almaktadır.

20. SPK'nın Seri:X1,No.29 tebliğ hükümleri çerçevesinde düzenlenen finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar:

<u>Likidite Oranları</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Cari Oran (Dönen Varlıklar/Kısa Vadeli Borçlar)	6,38	11,62
Nakit Oran (Hazır Değerler/Kısa Vadeli Borçlar)	5,36	10,88
<u>Mali Yapı Oranları</u>	<u>30 Eylül 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
(Kısavadeli Borçlar+Uzun Vadeli Borçlar)/ Varlıklar	0,22	0,13
Özkaynaklar/Varlıklar	0,86	0,87

ALKHAIR PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU 2018 YILI FAALİYET RAPORU

Sayfa No: 5

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla

Bilanço

(Para birimi – 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

1 Ocak-30 Eylül 2018 tarihleri arası
Kar/Zarar Tablosu

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2017	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dipnot referansları					
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)

21. İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek için alınan ve alınması düşünülen önlemler:

Şirket sermaye piyasası faaliyetlerini bitirmek amacıyla, 26 Eylül 2018 tarihinde portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı yetki belgesi iptaline ilişkin Yönetim Kurulu kararı almış ve 03 Ekim tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvurmuştur.

22. Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi:

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı/Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Mesleki Tecrübe</u>
Genel Müdür	Ali İlhan	Genel Müdür	23 yıl

23. Yönetim organı ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar:

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

24. Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Personel sayımız 2018 Eylül sonu itibarıyla 4 kişi olmuştur. Şirketimiz çalışanlarına ücret, yol, yemek ve özel sağlık sigortası haricinde sağlanmış herhangi bir hak ve menfaat bulunmamaktadır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

25. Personel ücret politikası:

Şirket, Grup dahilinde olduğundan ana şirketin kararlaştırdığı ücret politikasını uygulamaktadır.

26. Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Yoktur.

27. Merkez dışı örgüt yapısı:

Merkez dışı örgütümüz bulunmamaktadır.

28. Şirket aleyhine açılan ve Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları:

Yoktur.

29. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle Şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

30. Kar payı dağıtımına ilişkin bilgiler ve kar dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ve dağıtılmayan karın nasıl kullanılacağına ilişkin bilgiler:

2017 mali yılında zarar açıklanmıştır.

31. Diğer hususlar

Yoktur.

ALKHAIR PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
