

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

1. Görüş

KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 14 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz

4. Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514. ve 516. Maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak şeklinde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

5. Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK ve Tebliğ hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aziz Murat Demirtaş'tır.



İstanbul, 14 Mart 2019

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ŞİRKETİN AMACI VE FAALİYET KONUSU

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/3/2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'n dan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

(i) Sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması,

(ii) Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,

yan hizmetlerini de verebilir.

I-GENEL BİLGİLER

Ticaret Ünvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticari Sicil Teşçil Tarihi	:	26.05.2015
Ticari Sicil Numarası	:	976437
Mersis Numarası	:	0590054917400015
Merkez Adresi	:	Büyük Dere Cad. No:129/1 34394 Esentepe / İstanbul
Telefon	:	0(212) 356 19 91
Faks	:	0(212) 356 19 94
E-posta adresi	:	info@ktportfoy.com.tr
Web Adresi	:	www.ktportfoy.com.tr

a)-Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Teftiş Birimi, Risk Yönetim Birimi, İç Kontrol, Portföy Yönetimi Birimi, Fon Hizmet Birimi, Pazarlama Birimi, Araştırma Birimi'nden oluşmaktadır.

b) Şirket Sermayesi:

Kayıtlı Sermaye Tavanı :15.000.000 TL

Çıkarılmış Sermaye :10.000.000 TL

Şirket Sermayesinin 5.000.000 TL'den 10.000.000 TL'ye artırılmasıyla ilgili olarak esas sözleşmenin 9.Maddesi tadil metni SPK tarafından 09.06.2017 tarih ve E.7215 sayı ile onaylanmıştır. Türk Ticaret Sicil Memurluğunca da 16.06.2017 tarihinde tescili ilan edilmiştir.

c) Ortaklık Yapısı

30.06.2018 itibariyle Şirketimiz %100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştiraki iken, bilanço dönemi sonrasında, Şirketimiz paylarının %50'sine karşılık gelen 5,000,000.-TL nominal tutarındaki, 5,000,000 adet payını Kuveyt'te kurulu KFH Capital Investment Company K.S.C.C.'ye pay devri ile ilgili Sermaye Piyasası Kurumu ve diğer ilgili kurum ve kuruluşlarda gerekli izin alınmış olup süreç tamamlanmıştır. Şirketimizin ortaklık yapısı şöyledir;

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermaye	Sermayedeki Payı
Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.	5.000.000	% 50
KFH Capital Investment Company K.S.C.C.	5.000.000	% 50
	10.000.000	% 100

d) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler

Yoktur.

II-ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)-Şirketin Yönetim Organı: 5 kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi
Abdullah F A Y A ALTHAQEB	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	11.07.2018
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	1. Derece	11.07.2018
Ahmed A Y Y A ALNAFISI	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	11.07.2018
Hüseyin Cevdet YILMAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015
Tayfun ÖZKAN	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	1. Derece	26.05.2015

Şirketin İç Kontrolden Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Hüseyin Cevdet Yılmaz'dır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde aşağıdaki değişiklik olmuştur;

Sn. Fawaz KH E ALSALEH'tan boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına Abdullah F A Y A ALTHAQEB atanmıştır.

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Ayrılış Tarihi
Nurettin KOLAÇ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Mehmet ORAL	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Fawaz KH E ALSALEH	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	18.12.2017	11.07.2018
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	26.5.2015	18.12.2017

Şirket'in 2018 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2018 hesap dönemi Bağımsız Denetim çalışmalarını "Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci ve Mali Müşavirlik A.Ş.", tarafından yürütülmüştür.

Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Görevi	Başlama – Bitiş Tarihleri	Mesleki Tecrübe
Tayfun Özkan	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	26.05.2015 – Devam Ediyor	23 Yıl

Dönem içerisinde Şirket Üst Yönetiminde değişiklik olmamıştır.

Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bodrolu olarak çalışan 15 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel Dağılımı Şöyledir;

Ünvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yrd.	1
Direktör	3
Müdür	4
Uzman	1
Uzman Yrd.	2
Asistan	1
Ofis Elamanı	1
Stajyer Personel	1

III-ŞİRKETİN ARAŞTIRMA GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Araştırma ve geliştirme faaliyetleri olarak pay piyasası, makro ekonomik araştırma ve piyasa takibi yapılmaktadır.

Pay piyasası araştırmasında, İslami kriterlere uygun hisse senetlerinin tespiti ile önceden tespit edilen şirketlerin izlenmesi, seçilen şirketlerin finansal değerlendirilmesi yapılmaktadır.

Makro ekonomik araştırma kapsamında, yurtiçi makro ekonomik verilerin takibi ve analizi yapılmaktadır. Küresel ve yurt içi piyasalardaki gelişmelerin takip edilerek, yorumlanması yapılmaktadır.

IV- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN GELİŞMELER

a) Şirketin, Hesap Dönemi İçerisinde Yaptığı Yatırımlar

Bulunmamaktadır.

b) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel ve bağımsız denetim faaliyetleri

Şirket faaliyetleri altı aylık dönemler itibari ile yılda iki defa bağımsız denetim firması tarafından denetlenmektedir.

Şirketimiz ile Koza Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş. arasında tam tasdik sözleşmesi mevcut olup vergi yükümlülükleri ve mali uygulamalar açısından rutin kontrol edilmektedir.

İç Denetim ekibimizin yaptığı çalışmaların yanı sıra, şirketimiz %50 iştiraki olduğundan Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin rutin denetimine de tabidir.

c) Şirket aleyhine mali durumunu etkileyebilecek nitelikteki davaların olması durumu ve muhtemel sonuçları:

Şirket aleyhine bir adet işe iade davası bulunmaktadır.

d) Yönetim Organı Üyeleri İle Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 1.990.488 TL'dir.

e) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse: Hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hakim şirket yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hakim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınan tüm diğer önlemler:

Hesap dönemi içerisinde Şirketimizin, hakim ortakları Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ve KFH Capital Investment Company K.S.C.C. yönlendirmesiyle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da KFH Capital Investment Company K.S.C.C. veya bağlı şirketlerin yararına yapılmış herhangi bir hukuki işlem, ya da şirketlerin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır.

f) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket iç kontrol ve teftiş fonksiyonlarını kendi bünyesinde, risk yönetimi fonksiyonunu ise dış hizmet alımı yoluyla etkin bir şekilde yürütmektedir.

Şirket yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülüklerle uyumun sağlanmasını, yürütülen işlem ve hizmetlerin risk temelli bir yaklaşımla değerlendirilmesini, çalışanlarının bilinçlendirilmesini hedeflemektedir.

Şirketin Teftiş Birimi, İç Kontrol Birimi doğrudan Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

h)- Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

İ)- Şirketin dönem içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

İ)- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgiler:

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.

2016 - 2018 yılları arasında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

Kuruluş Yılı	Fon Ünvanı
2016	KTM - KT Portföy Birinci Katılım Fonu
2016	KFN - KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu
2016	KTR - KT Portföy Birinci Katılım Serbest Fon
2016	KTS - KT Portföy İkinci Katılım Serbest Fon
2016	KTT - KT Portföy Küresel Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fon
2017	KTV - KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu
2017	KTU - KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon
2018	KTE - KT Portföy Ceylan Kira Sertifikaları (Döviz) Serbest Fonu
2018	KTY - KT Portföy Kuveyt Türk Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
2019	KZL - KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu

Portföy Yönetim Hizmeti Verilen Emeklilik Fonları;

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Agresif Değişken Katılım Emeklilik Yatırım Fonu (KEZ)

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu (KEB)

Vakıf Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katılım Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (VEB)

Halk Hayat ve Emeklilik Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (HHA)

Diğer İhraç veya Kuruluş aşamasında olan Fon Bilgileri;

KT Portföy GP Green Power Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Miraj Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

KT Portföy Turkapital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

V - FİNANSAL DURUM

31 ARALIK 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

	Cari Dönem 31.12.2018	Geçmiş Dönem 31.12.2017
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	7.919.656	6.717.880
Nakit ve Nakit Benzerleri	183.031	1.029
Finansal Yatırımlar	7.093.519	6.458.112
Ticari Alacaklar	643.098	250.048
- Diğer ticari alacaklar	41.107	-
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	601.991	250.048
Diğer Alacaklar	8	8.691
Duran Varlıklar	684.017	209.199
Maddi Duran Varlıklar	61.532	38.339
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	119.614	129.976
Ertelenmiş Vergi Varlığı	502.871	40.884
TOPLAM VARLIKLAR	8.603.673	6.927.079
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.211.166	491.264
Ticari Borçlar	176.900	26.152
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	176.900	26.152
Kısa Vadeli Karşılıklar	863.144	172.904
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	863.144	172.904
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	171.122	292.208
Uzun Vadeli Yükümlülükler	61.899	36.902
Uzun Vadeli Karşılıklar	61.899	36.902
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	61.899	36.902
ÖZKAYNAKLAR	7.330.608	6.398.913
Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları	-3.601.087	-2.499.232
Net Dönem Kar / Zararı	931.695	-1.101.855
TOPLAM KAYNAKLAR	8.603.673	6.927.079

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	5.308.784	1.645.845
BRÜT KAR	5.308.784	1.645.845
Genel Yönetim Giderleri (-)	-6.371.286	-3.429.818
Pazarlama Giderleri	-317.270	-4.320
ESAS FAALİYET ZARARI	-1.379.772	-1.788.293
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.859.590	648.284
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-10.110	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYET VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)	469.708	-1.140.009
Südüdüdülen faaliyetler vergi gideri	461.987	38.154
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	461.987	38.154
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)	931.695	-1.101.855
DÖNEM KARI / (ZARARI)	931.695	-1.101.855
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme ve/veya Sınıflandırma Kayıpları/Kazançları	--	-12.055
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	931.695	-1.089.800

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Yeniden değerlendirilecek Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Yeniden değerlendirilecek Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Değer artış fonları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar / (zararları)	Net dönem kar / (zararı)	Toplam Özkaynak
<i>Önceki Dönem</i>											
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	--	--	--	--	--	-12.055	--	-914.566	-1.584.666	2.488.713
Sermaye Artırımı	5.000.000	--	--	--	--	--	--	--	--	--	5.000.000
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	-1.584.666	1.584.666	--
<i>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Net dönem zararı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1.101.855	-1.101.855
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	--	--	--	--	--	--	12.055	--	--	--	12.055
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-1.101.855	-1.089.800
31 ARALIK 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	--	--	--	--	--	--	--	-2.499.232	-1.101.855	6.398.913
<i>Cari Dönem</i>											
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	--	--	--	--	--	--	--	-2.499.232	-1.584.666	2.488.713
Transferler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
<i>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</i>	--	--	--	--	--	--	--	--	-1.101.855	1.101.855	--
Net dönem karı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	931.695	931.695
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	931.695	931.695
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	10.000.000	--	--	--	--	--	--	--	-3.601.087	931.695	7.330.608

Handwritten signature and mark

1 OCAK – 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak-31 Aralık 2017
<u>A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</u>		
Dönem Karı / (Zararı)	931.695	-1.101.855
Dönem Net Kar/ Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	34.401	17.142
Karşılıklarla ilgili düzeltmeler	715.237	184.625
Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	-976.399	--
Vergi (gelir) / gideriyle ilgili düzeltmeler	-461.987	-38.154
Faiz geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler	-110.639	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	132.308	-938.242
Ticari alacaklardaki (artış)/azalış	-393.050	-192.486
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	8.683	-2.521
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	150.748	10.037
Diğer yükümlülükteki artış / (azalış)	-119.597	-900
Faaliyetlerden elde edilen / (kullanılan) nakit akışları	-220.908	-973.196
<u>B. Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Finansal yatırımlardaki değişim	340.992	-4.017.336
Maddi duran ve maddi olmayan duran varlık yatırımları	-48.721	-10.143
Menkul kıymetlerden alınan faizler	110.639	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) net nakit	402.910	-4.027.479
<u>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</u>		
Sermaye arttırımı	--	5.000.000
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	--	5.000.000
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)	182.002	-675
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri	1.029	1.704
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri	183.031	1.029

VI-RİSKLER VE YÖNETİM ORGANLARININ DEĞERLENDİRİLMESİ

a) Varsa Öngörülen Risklere Karşı Uygulama Prensipleri;

Risk Yönetimi Birimi yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesi ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesi ile varsa maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesi, tespiti, ölçümü, kontrolü ve raporlanması sağlanır.

b) Varsa risklerin erken saptanması ve Raporlanması Prensipleri:

KT Portföy Yönetimi A.Ş. Risk yönetim hizmetini bünyesinde vermektedir.

VII-DİĞER HUSUSLAR

a)- Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Yoktur

b)- Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Yoktur

KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK
(Yönetim Kurulu Başkan Yrd.)


Tayfun ÖZKAN
(Yönetim Kurulu Üyesi)