

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

### KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

#### 1. Görüş

KT Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 1 Ocak 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun 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 Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) 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 2019 - 31 Aralık 2019 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 19 Mart 2020 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'ncı maddelerine göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; grubun o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaşsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak üzere hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, grubun gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Grubun araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, 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 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 yansıtıp 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 tablolarda ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

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

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
MAZARS üyesi



Aziz Murat Demirtaş, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Mart 2020



## KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

### 01.01.2019 – 31.12.2019 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 Tesçil 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

Şirket merkez adresinin "Altunizade Mah.Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar / İstanbul" olacak şekilde değiştirilmesi için Sermaye Piyasası Kurulundan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izinler alınmış olup tescil işlemleri devam etmektedir.

### a)-Şirketin Organizasyon Yapısı:

Yönetim Kurulu, Genel Müdür, Genel Müdür Yrd., 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.

Kayıtlı Sermaye Tavanı süresi 2015-2019 yılları arasında geçerli olmak üzere 5 yıllığına geçerlidir. Kayıtlı sermaye tavanının 2024 yılına kadar 25 milyon TL ye artırılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulundan ve T.C. Ticaret Bakanlığı'ndan gereken izinler alınmış olup tescil işlemleri devam etmektedir.

### C) Ortaklık Yapısı

Şirket, 05.04.2019 tarihi itibariyle % 100 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. iştirakidir.

Ortaklık Yapısı Özet Bilgilendirme; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. kurucusu olduğu KT Portföy Yönetimi A.Ş.'nin % 50 hissesini 19.07.2018 tarihi itibariyle "KFH Capital Investment Company K.S.C.C."e devretmiş 05.04.2019 tarihinde geri alarak % 100 sahibi olmuştur.

### 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
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Yönetim Kurulu Başkanı	1. Derece	29.06.2018
Hüseyin Cevdet YILMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	1. Derece	26.05.2015
Abdurrahman DELİPOYRAZ	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	01.04.2019
Bilal SAYIN	Yönetim Kurulu Üyesi	1. Derece	01.04.2019
Hamit KÜTÜK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	1. Derece	15.04.2019

Şirketin İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi Sn.Hüseyin Cevdet YILMAZ'dır.

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinde aşağıdaki değişiklik olmuştur;

Sn. Abdullah F A Y A ALTHAQEB'tan boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn. Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK atanmıştır (01.04.2019).

Adı Soyadı	Görevi	İmza Yetkisi	Görev Başlangıç Tarihi	Görev Ayrılış Tarihi
Nurettin KOLAÇ	Y.K. Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Mehmet ORAL	Y.K. Üyesi	1. Derece	26.05.2015	11.07.2018
Fawaz KH E ALSALEH	Y.K. Başkanı	1. Derece	18.12.2017	11.07.2018
Ruşen Ahmet ALBAYRAK	Y.K. Başkanı	1. Derece	26.05.2015	18.12.2017
Abdullah F A Y A ALTHAQEB	Y.K. Başkanı	1. Derece	11.07.2018	19.03.2019
Ahmad A Y Y A ALNAFISI	Y.K. Üyesi	1. Derece	11.07.2018	19.03.2019
Tayfun ÖZKAN	Y.K. Üyesi ve Genel Müdür	1. Derece	26.05.2015	2.04.2019

Şirket'in 2019 yılı tam tasdik çalışmaları "Koza Yeminli Mali Müşavirlik LTD. ŞTİ." tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in 2019 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
Hamit KÜTÜK	Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	15.04.2019 – Devam Ediyor	26 Yıl
Bora DOĞANAY	Genel Müdür Yrd.	22.08.2016 - Devam Ediyor	23 Yıl

Sn. Hamit KÜTÜK dönem içerisinde Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak atanmıştır.

#### Şirket Personel Sayısı ve Sağlanan Haklar:

Şirket bünyesinde bodrolu olarak çalışan 20 personel bulunmaktadır. Personele maaş dışında, özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik sigortası, kıyafet, yemek ve yol yardımı yapılmaktadır.

Personel Dağılımı Şöyledir;

Ünvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Genel Müdür Yrd.	1
Direktör	3
Müdür	5
Uzman	2
Uzman Yrd.	3
Asistan	1
Ofis Elamanı	1
Stajyer Personel	3



### 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

Şirket dönem içerisinde 244.039 TL demirbaş yatırımı yapmıştır. (2018; 48.720 TL)

#### 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 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 2.824.234,65 TL'dir. (2018; 1.990.488 TL)

#### 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 ortağı Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. yönlendirmesiyle Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. ya da 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:**

Şirket, kurucusu olduğu KT Portfoy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu'ndan elde ettiği yönetim ücreti gelirlerinin yarısını Kızılay 'a aylık periyotlarda bağış olarak vermektedir. Bu döneme yapılan bağışların toplamı: 29.648,62 TL'dir.

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

2015 yılı fon ihracı yapılamamıştır şirket kuruluşu gerçekleştirilmiştir.

2016 - 2019 yılları arasında ihraç edilen fonlar ve ihraç tarihleri şöyledir;

Kuruluş Yılı	Fon Ünvanı
2016	KTM - KT Portföy Birinci Katılım Fonu
2016	KTN - 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 NEOVA Katılım Serbest Özel 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
2020	KSV - KT Portföy Kısa Vadeli Katılım Serbest Fon

KTU - KT Portföy Üçüncü Katılım Serbest Fon'u KT Portföy NEOVA Katılım Serbest Özel Fon'a dönüşmüştür (2020).

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)



Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu (KEF)  
Halk Hayat ve Emeklilik Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu (HHA)

Diğer İhraç veya Kuruluş aşamasında olan Fon Bilgileri;  
KT Portföy Kobi Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Tasfiye Aşamasında Olan Fon Bilgileri;  
KT Portföy GP Green Power Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu  
KT Portföy Miraj Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

## V - FİNANSAL DURUM

### 31 ARALIK 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

#### VARLIKLAR

DÖNEN VARLIKLAR	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018
Nakit Ve Nakit Benzerleri	37.829	183.031
Finansal Yatırımlar	11.921.219	7.093.519
Ticari Alacaklar	2.621.389	643.098
Peşin Ödenmiş Giderler	13.225	8

**TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR** 14.593.662 7.919.656

#### DURAN VARLIKLAR

Kullanım Hakkı Varlıkları	3.123.290	-
Maddi Duran Varlıklar	263.691	61.532
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	109.252	119.614
Ertelenmiş Vergi Varlığı	192.711	502.871

**TOPLAM DURAN VARLIKLAR** 3.688.944 684.017

**TOPLAM VARLIKLAR** 18.282.606 8.603.673

#### ÖZSERMAYE VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	475.181	-
Ticari Borçlar	113.631	176.900
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	203.144	115.168
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	759.686	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	861.525	863.144
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	145.786	55.954



**TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** 2.558.953 1.211.166

**UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	2.637.225	-
Uzun Vadeli Karşılıklar	84.690	61.899

**TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER** 2.721.915 61.899

**ÖZKAYNAKLAR**

Ödenmiş Sermaye	10.000.000	10.000.000
Geçmiş Yıllar Zararları	-2.669.392	-3.601.087
Net Dönem Karı/ (Zararı)	5.671.130	931.695
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>13.001.738</b>	<b>7.330.608</b>

**TOPLAM KAYNAKLAR** 18.282.606 8.603.673

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT TOPLAM KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31.12.2018
Hasılat	15.021.948	5.308.784
<b>BRÜT KAR / ZARAR</b>	<b>15.021.948</b>	<b>5.308.784</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	-9.576.221	-6.688.556
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	135.884	772.552
<b>ESAS FAALİYET KARI / ZARARI</b>	<b>5.581.611</b>	<b>(607.220)</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.357.675	1.087.038
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	-5.889	-10.110
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI /ZARARI</b>	<b>6.933.397</b>	<b>469.708</b>
Finansman Giderleri (-)	-124.100	-
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / ZARARI</b>	<b>6.809.297</b>	<b>469.708</b>
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	-1.138.167	461.987
Dönem Vergi Gideri (-)	-828.007	-
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	-310.160	461.987
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>5.671.130</b>	<b>931.695</b>

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar	Geçmiş yıllar karları /zararları	Net dönem karı /zararı	Toplam özkaynaklar
01.01.2018 itibarıyla bakiye	10.000.000	-	-	-2.499.232	-1.101.855	6.398.913	
Transferler	-	-	-	-1.101.855	1.101.855	-	
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	-	-	-	-	<b>931.695</b>	<b>931.695</b>	
Dönem karı	-	-	-	-	931.695	931.695	
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	
01.01.2019 itibarıyla bakiye	10.000.000	-	-	-3.601.087	931.695	7.330.608	
Transferler	-	-	-	931.695	-931.695	-	
<b>Toplam kapsamlı gelir</b>	-	-	-	-	<b>5.671.130</b>	<b>5.671.130</b>	
Dönem karı	-	-	-	-	5.671.130	5.671.130	
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	-	
31.12.2019 itibarıyla bakiye	10.000.000	-	-	-2.669.392	5.671.130	13.001.738	



**1 OCAK – 30 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31.12.2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31.12.2018
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>2.984.570</b>	<b>-220.908</b>
Dönem Karı / Zararı	5.671.130	931.695
Dönem Net Karı / Zararı İle İlgili Düzeltmeler	-809.591	-799.387
Amortisman Ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	309.366	34.401
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	21.172	715.237
Finansman Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	124.100	-
Finansal varlıklıklar gerçeğe uygun değer kayıp / kazançlarıyla ilgili düzeltmeler	-1.996.421	-976.399
Kar payı geliri ve gideriyle ilgili düzeltmeler	-337.654	-110.639
Vergi Gideri/Geliri İle İlgili Düzeltmeler	1.069.846	-461.987
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>-1.876.969</b>	<b>-353.216</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-1.978.291	-393.050
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-13.217	8.683
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-63.269	150.748
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	177.808	-119.597
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-2.737.664</b>	<b>402.910</b>
Finansal yatırımlardaki artış	-2.831.279	340.992
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışlar	-244.039	-48.721
Menkul kıymetlerden alınan kar payı gelirleri	337.654	110.639
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>-392.108</b>	<b>-</b>
Kiralama Yükümlülüğüyle İlgili Nakit Çıkışları	-392.108	-
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)</b>	<b>-145.202</b>	<b>182.002</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>183.031</b>	<b>1.029</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>	<b>37.829</b>	<b>183.031</b>

## 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

Saygılarımızla,

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**



**Hamit KÜTÜK**  
(Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür)



**Dr. Ruşen Ahmet ALBAYRAK**  
(Yönetim Kurulu Başkanı)