

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:II NO:14 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2014 – 30.09.2014

Ticaret unvanı : TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 844753

Merkez Adresi : Loft Residence, Büyükdere cd. No:201 D:62 Levent - İSTANBUL

Şube Adresi :

İletişim Bilgileri :

Telefon : 0212 909 12 70

Fax : 0212 280 65 58

E-posta adresi : info@taaleri.com.tr

İnternet Sitesi Adresi : www.taaleri.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 2.785.000 TL.

b)- Ortaklık Yapısı :

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-Taaleritehdas Wealth Mng Ltd.	2.255.850	2.255.850,00
2-İsmail Erdem	389.900	389.900,00
3-Olli Pekka Eklund	55.700	55.700,00
4-Ari Petteri Metso	83.550	83.550,00

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

28/03/2014 tarihinde Taaleritehdas Wealth Mng Ltd. 'den Olli Pekka Eklund'a 32,200 pay Ari Petteri Metso'ya 48,300 pay, 01/07/2017 tarihinde Taaleritehdas Wealth Mng Ltd. 'den İsmail Erdem'e 225,400 pay hisse devri olmuştur

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a)- İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yok

b)- İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yok

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

a)- **Şirketin Yönetim Organı** : Yönetim Kurulu 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bir başkan , bir başkan yardımcısı ve iki üye olmak üzere toplam dört kişiden oluşmaktadır .

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Tayfun Beyazıt
Yönetim Kurulu Başkan Yard.	: Olli Pekla Eklund
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ari Petteri Metso
Yönetim Kurulu Üyesi	: İsmail Erdem

b)- **Şirketin Üst Düzey Yöneticileri** :

<u>Ünvanı</u>	<u>Adı Soyadı</u>
Genel Müdür	İsmail Erdem

c)- **Personel Sayısı** : 9 kişi

D- VARSA;Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yoktur.

2- YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler ile Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları 345,035.34 .-TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yapılan Araştırma Geliştirme çalışmaları; Faaliyet iznini Nisan 2013'de almış olan Taaleri Portföy yönetimi A.Ş., kurumsal ve bireysel yatırımcı portföylerini geliştirmek için araştırma ve değerlendirme çalışmaları yapmaktadır.

4-ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) **Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:**

Bulunmamaktadır.

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

Şirketimizin teftiş ve iç denetim çalışmaları için Sn. Osman Büyükgöksu'nun tarafından yapılmakta olup işlemlerimiz mevzuata uygun yapılmaktadır

c) **Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

d) **Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

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

Yoktur.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

k) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler.

Yoktur.

5-FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu :

Finans Sektörü içerisinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği Yetki belgesine sahip olan şirketimiz Portföy Yöneticiliği faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 42 adet Portföy Yönetim Şirketinden birisidir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli, yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:

BİLANÇO

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmiş 30 Eylül 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Varlıklar		1.485.067	2.372.029
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.286.140	2.135.779
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari alacaklar	5	14.206	75.455
- Diğer ticari alacaklar		14.206	75.455
Diğer alacaklar	7	402	19.532
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	16.334
- Diğer alacaklar		402	3.198
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	7	12.301	7.803
Peşin ödenmiş giderler		23.640	16.465
Ertelenmiş vergi varlığı	11	2.538	-
Toplam dönen varlıklar		1.339.227	2.255.034
Duran varlıklar			
Finansal Yatırımlar	4	72.803	70.609
Diğer uzun vadeli alacaklar		13.673	12.806
- Diğer alacaklar		13.673	12.806
Maddi duran varlıklar (net)		52.500	27.126
Maddi olmayan duran varlıklar (net)		6.864	6.454
Toplam duran varlıklar		145.840	116.995
Toplam varlıklar		1.485.067	2.372.029
Kaynaklar		1.485.067	2.372.029
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	17.621	57.921
- Diğer borçlar		17.621	57.921
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	7	98.340	74.295
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	7	1.527	51.895
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		117.488	184.111
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		22.265	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		22.265	-
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	8	2.785.000	2.785.000
Geçmiş yıllar kar/zararı		(597.082)	-
Net dönem zararı		(842.604)	(597.082)
Özkaynaklar		1.345.314	2.187.918
Toplam kaynaklar		1.485.067	2.372.029

GELİR TABLOSU

		(Bağımsız incelemeden geçmemiş)	(Bağımsız incelemeden geçmemiş)
		1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hizmet gelirleri		453.017	234.793
Satışların maliyeti (-)		-	-
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		-	-
Brüt kar/zarar			
		453.017	234.793
Genel yönetim giderleri (-)	9	(1.413.011)	(435.712)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		7.588	1.758
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(14.462)	-
Esas faaliyet karı/zararı			
		(966.868)	(199.161)
Finansman gelirleri	10	124.647	36.132
Finansman giderleri (-)		(2.921)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı			
		(845.142)	(163.029)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)			
		2.538	(3.213)
Dönem vergi gelir / gideri		-	-
Ertelenmiş vergi gelir / gideri		2.538	(3.213)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı			
		(842.604)	(166.242)
Dönem karı/zararı			
		(842.604)	(166.242)
Diğer kapsamlı gelir			
		-	-
Toplam kapsamlı gelir			
		(842.604)	(166.242)

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket Sermayesi karşılıksız değildir.

d) Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirketin finansal yapısı yakından takip edilmekte olup herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır. İşletmenin Finansal Yapısını daha da iyileştirmek adına, Kurumsal ve özellikle Bireysel müşteri portföyünün arttırılması için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır. Ayrıca büyük ortağımız Taaleritehdas Ltd.'in yönetimindeki Türkiye fonunun

Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilebilmesi için çalışmalar yapılmaktadır. İki büyük aracı Kurumun birer adet yatırım fonunun Şirket tarafından yönetilmeye başlanmıştır

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

İzleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikasının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, ortaklığın sermaye yapısını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı dağıtımı yapılacak şekilde kâr dağıtım politikası oluşturulması ve kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesi planlanmaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket bu tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

7- DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan "Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik" hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Tayfun Bayazıt
Yönetim Kurulu Başkanı

Ari Petteri Metso
Finansal Raporlamadan Sorumlu
Yönetim Kurulu Üyesi

İsmail Erdem
Genel Müdür