

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:II NO:14 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 5 Aralık 2012 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olup 11 Nisan 2013'de faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirketin 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 ve yabancı özel ve tüzel kişilere yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Ayrıca, Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir, İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası'nda piyasa danışmanlığı yapabilir ve yatırım fonu katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilir.

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2015 – 30.09.2015

Ticaret unvanı : TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ticaret sicili numarası : 844753

İletişim Bilgileri

Adres : Büyükdere Cd. No:201, Levent Loft Residence, D:62 Şişli- İSTANBUL

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 : 5.285.000 TL.

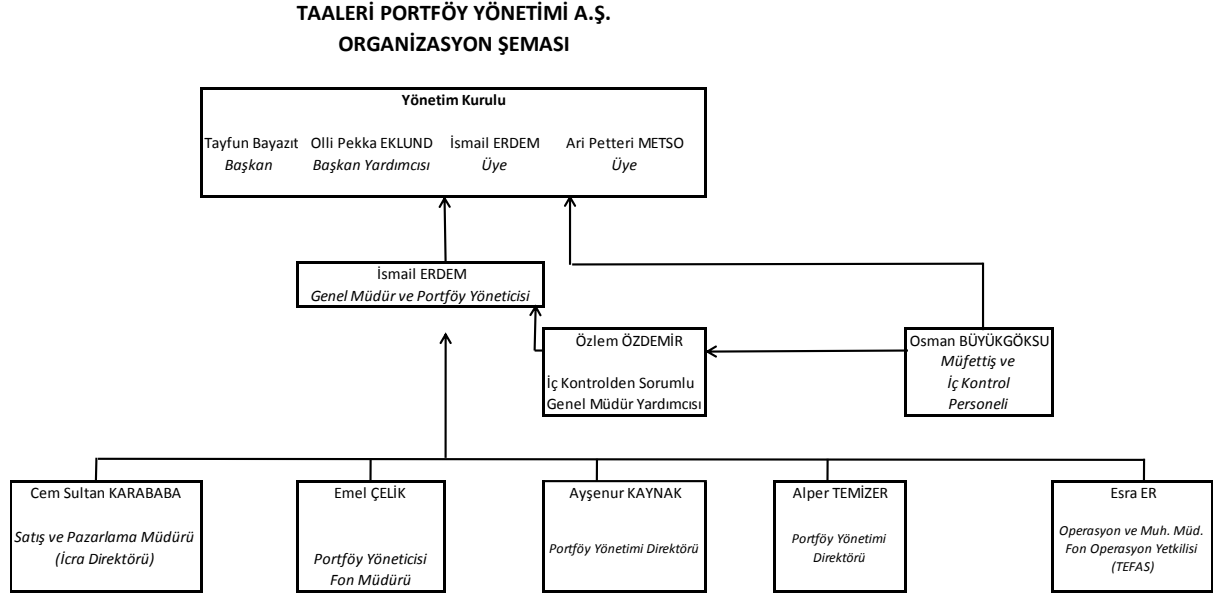
b) Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı/Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TAALERİTEHDAS WEALTH MANAGEMENT LTD.	4,419,450,-	83.62
İSMAİL ERDEM	389,900,-	7.38
TAYFUN BAYAZIT	211,400,-	4.00
ARİ PETTERİ METSO	158,550,-	3.00
OLLİ PEKKA EKLUND	105,700,-	2.00
TOPLAM	5,285,000,-	100

c) Hesap Dönemi İçinde Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

Şirket sermayesi, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 2,785,000 TL'ndan 5,285,000 TL'na yükseltilmiş olup, sermaye artırımına ilişkin esas sözleşme değişikliği, 23.06.2015 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil edilmiştir.

d) Organizasyon Şeması:



B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur

b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur

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

a) Şirketin Yönetim Organı : Yönetim Kurulu, 30 Eylül 2015 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 Pekka Eklund
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ari Petteri Metso
Yönetim Kurulu Üyesi	: İsmail Erdem

b) Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

<u>Unvanı</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

2015 yılı ilk dokuz ay içerisinde 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 menfaatlerin toplam tutarı 248.806,34.-TL'dir.

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Faaliyet iznini Nisan 2013'de almış olan Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde, kurumsal ve bireysel yatırımcı portföylerini geliştirmek için araştırma ve değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİNE 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 kontrol çalışmaları Sn. Osman Büyükgöksu tarafından yapılmakta olup işlemlerimiz mevzuata uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

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:

Sermaye Piyasası Kurulu uzmanları tarafından, Şirketimiz faaliyetlerinin ilgili mevzuata uyumuna ilişkin incelemeler yapılmıştır.

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:**

27.03.2015 tarihinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmış olup Şirket sermayesinin mevcut tutara yükseltilmesi hususu karara bağlanmıştır.

- 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 48 adet Portföy Yönetim Şirketi arasında yer almaktadır.

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 yönetmektir.

Şirket, portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli, yabancı gerçek ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini mevzuat hükümleri çerçevesinde 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:**

Şirket Nisan 2013 tarihinde faaliyetlerine başlamıştır. Kuruluşunun hemen ardından Sermaye Piyasası Kanunu ve portföy yönetim şirketleri ile ilgili tebliğlerde önemli değişiklikler olmuştur. Şirket mevzuatın zorunlu kıldığı şartlara uymak için yoğun bir çalışma sürdürmüştür. Bu süre içerisinde yatırım fonu kurmak veya başka kurucuların yatırım fonlarının yönetimini devralmak mümkün olmamıştır.

2013 yılının yaz aylarından itibaren finans piyasaları çalkantılı bir döneme girmiştir. Türk Lirası önemli ölçüde değer kaybetmiş, hisse senetleri düşmüş ve faiz oranları yükselmiştir. Bu ortam portföy yönetim sektörünün büyümesini olumsuz etkilemiştir.

Taaleri Portföy yeni mevzuata uyum sürecini eksiksiz olarak tamamlamıştır. Kendi yatırım fonlarını kurmak için gerekli başvuru süreçleri tamamlanmak üzeredir. Şirketin kuruluşundan bugüne oluşan bir zararı bulunmaktadır. Önümüzdeki dönemlerde bu zararın hızla kara çevrilmesi için şirket personeli motive bir şekilde çalışmaktadır. Şirketin ortakları da bu çalışmalara desteğini sürdürmektedir.

BİLANÇO

30 Eylül 2015

31 Aralık 2014

Varlıklar

Dönen varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri	2.741.734	1.031.281
Finansal Yatırımlar	100.291	72.807
Ticari alacaklar	21.514	23.276
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	-	226
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	21.514	23.050
Diğer alacaklar	-	-
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	-
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22.325	16.290
Peşin ödenmiş giderler	55.086	5.249

Toplam dönen varlıklar 2.940.950 1.148.903

Duran varlıklar

Finansal Yatırımlar	-	-
Diğer uzun vadeli alacaklar	18.259	13.883
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	18.259	13.883
Maddi duran varlıklar (net)	42.146	50.334
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	4.482	5.270
Ertelenmiş vergi varlığı	6.857	7.254

Toplam duran varlıklar 71.744 76.741

Toplam varlıklar 3.012.694 1.225.644

Kaynaklar

Kısa vadeli yükümlülükler

Ticari borçlar	62.814	5.132
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	62.814	5.132
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	69.902	62.909
Kısa vadeli karşılıklar	15.406	4.064
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15.406	4.064
Diğer borçlar	43.828	17.445
- İlişkili taraflara diğer borçlar	2.886	100
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	40.942	17.345
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	364	33.165

Toplam Kısa vadeli yükümlülükler 192.314 122.715

Uzun vadeli yükümlülükler

Uzun Vadeli Karşılıklar	28.477	15.963
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	28.477	15.963

Toplam uzun vadeli yükümlülükler 28.477 15.963

Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye	5.285.000	2.785.000
Geçmiş yıllar zararı	(1.698.034)	(597.082)
Net dönem zararı	(795.063)	(1.100.952)

Özkaynaklar 2.791.903 1.086.966

Toplam kaynaklar 3.012.694 1.225.644

GELİR TABLOSU

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Kar veya zarar kısmı				
Hizmet gelirleri	351.129	197.603	453.017	234.793
Satışların maliyeti (-)	-	-	-	-
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	-	-	-	-
Brüt kar/zarar	351.129	197.603	453.017	234.793
Genel yönetim giderleri (-)	(1.289.009)	(557.028)	(1.413.011)	(435.712)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.059	1	7.588	1.758
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(25.902)	(49)	(14.462)	-
Esas faaliyet karı/zararı	(956.723)	(359.473)	(966.868)	(199.161)
Finansman gelirleri	177.249	72.406	124.647	36.132
Finansman giderleri (-)	(15.192)	(7.265)	(2.921)	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	(794.666)	(294.332)	(845.142)	(163.029)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)	(397)	2.212	2.538	(3.213)
Dönem vergi gelir / gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gelir / gideri	(397)	2.212	2.538	(3.213)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(795.063)	(292.120)	(842.604)	(166.242)
Dönem karı/zararı	(795.063)	(292.120)	(842.604)	(166.242)
Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	(795.063)	(292.120)	(842.604)	(166.242)

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

Şirket sermayesi karşılıksız değildir.

b) 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, bireysel ve kolektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

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

İzleyen dönemlerde, 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 geçirilmesi planlanmaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimini, SPK tarafından yayımlanan Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” kapsamında yapmaktadır. Bu çerçevede, yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

7- BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

-

8- DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi 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