

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem: 01.01.2013 – 31.12.2013

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	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1-Taaleritehdas Ltd.	Kluuvikatu 3, 2. Floor, 00100 Helsinki, Finlandiya	2.561.750	2.561.750,00
2-İsmail Erdem	Levazım Mah. Aydın Sitesi, 2. Kısım 3H (F1 Blok), Daire: 72 Beşiktaş 34340, İstanbul, Türkiye	164.500	164.500,00
3-Olli Pekka Eklund	Luoteisvayla 17 b, 00200 Helsinki, Finlandiya	23.500	23.500,00
4-Ari Petteri Metso	Havulinnankuja 4A, 04310 Tuusula, Finlandiya	35.250	35.250,00

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Sermaye 1,175,000,-TL'dan 2,785,000TL'ye artırılmış olup 26/12/2013 tarihinde ticaret siciline tescil edilmiştir.

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 : 4 Adet yönetim kurulu üyesinden oluşan Yönetim Kurulu'dur .

07 Ekim 2013 tarihli genel kurul kararı ile seçilmişlerdir;

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 : 10 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: 100.758,65 TL

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

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

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 Büyükgösu'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 34 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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2013
Varlıklar		2.372.029
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.135.779
Ticari alacaklar	5	75.455
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		-
- Diğer ticari alacaklar		75.455
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	7.803
Diğer kısa vadeli alacaklar	10	19.532
Toplam dönen varlıklar		2.238.569
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	4	70.609
Maddi duran varlıklar (net)	7	27.126
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	8	6.454
Diğer Alacaklar	10	12.806
Peşin ödenmiş giderler	11	16.465
Ertelenmiş vergi varlığı		-
Toplam duran varlıklar		133.460
Toplam varlıklar		2.372.029
Kaynaklar		2.372.029
Kısa vadeli yükümlülükler		
Ticari borçlar	6	57.921
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-
- Diğer borçlar		57.921
Kısa Vadeli Karşılıklar		-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-
Cari dönem vergisiyle ilgili yükümlülükler	10	74.295
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10	51.895
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		184.111
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun Vadeli Karşılıklar		-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		-
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	12	2.785.000
Olağanüstü yedekler		-
Geçmiş yıllar kar/zararı		-
Net dönem zararı		(597.082)
Özkaynaklar		2.187.918
Toplam kaynaklar		2.372.029

GELİR TABLOSU

		(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	11 Nisan - 31 Aralık 2013
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat		237.384
Satışlar		-
Hizmet gelirleri	13	237.384
Hizmet satışlarından indirimler (-)		-
Satışların maliyeti (-)		-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar		237.384
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri		11.351
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)		-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar		-
Brüt kar/zarar		248.735
Genel yönetim giderleri (-)	14, 15	(903.147)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1.710)
Esas faaliyet karı/zararı		(656.116)
Finansman gelirleri	16	59.034
Finansman giderleri (-)		-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi Karı/Zararı		(597.082)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri		-
Dönem vergi gideri / geliri		-
Ertelenmiş vergi gideri / geliri		-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı		(597.082)
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı		-
Dönem karı/zararı		(597.082)
Diğer kapsamlı gelir		-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-
Toplam kapsamlı gelir		(597.082)

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 artırılması 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 yönetilmesi konusunda ile mutabakata varılmış olup 2014 yılı içerisinde bu fonların yönetimine başlanacaktır

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 dağıtım 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.

Ari Petteri Metso
Yönetim Kurulu Üyesi

İsmail Erdem
Genel Müdür