

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: 01.01.2014 – 31.12.2014

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 :

31 Aralık 2014

PAY SAHİBİNİN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HİSSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- Taaleritehdas Wealth Management Ltd.	Kluuvikatu 3, 2. Floor, 00100 Helsinki, Finlandiya	2,144,450	2.144.450,00
2-İsmail Erdem	Levazım Mah. Aydın Sitesi, 2. Kısım 3H (F1 Blok), Daire: 72 Beşiktaş 34340, İstanbul, Türkiye	389.900	389.900,00
3-Tayfun Bayazıt	Cihangir Mah, Sıraselviler Cad, N:47 34433, Taksim, İstanbul 34433, Taksim, İstanbul	111.400	111.400,00
4-Ari Petteri Metso	Havulinankuja 4A, 04310 Tuusula, Finlandiya	83.550	83.550,00

5-Olli Pekka Eklund	Luoteisvayla 17 b, 00200 Helsinki, Finlandiya	55.700	55.700,00
---------------------	--	--------	-----------

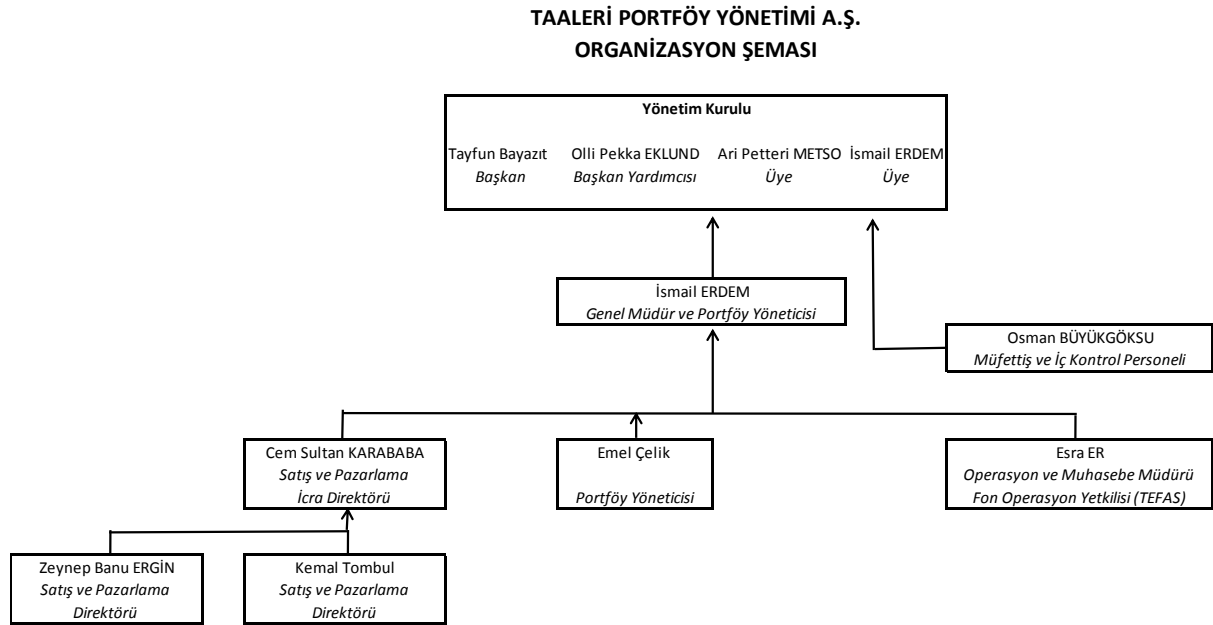
c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

28/03/2014 tarihinde Taaleritehdas Ltd. 'den Olli Pekka Eklund'a 32,200 pay Ari Petteri Metso'ya 48,300 pay hisse devri olmuştur.

7 Temmuz 2014 tarih ve 2014/12 sayılı Yönetim Kurulu kararı gereği, Taaleritehdas Wealth Management Ltd'nin Şirket'teki sahibi olduğu 1,00 TL nominal değerli hisselerinden; 225.400 adedini İsmail Erdem'e devretmiştir.

31 Ekim 2014 tarih ve 2014/17 sayılı Yönetim Kurulu Kararı gereği, Taaleritehdas Wealth Management Ltd'nin, Şirket'teki sahibi olduğu 1,00 TL nominal değerli hisselerinden; 111.400 adedini Tayfun Beyazıt'a devretmiştir.

d)- Organizasyon Şeması:



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 31 Aralık 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 Pekka Eklund
Yönetim Kurulu Üyesi	: Ari Petteri Metso
Yönetim Kurulu Üyesi	: İsmail Erdem

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı
Genel Müdür

Adı Soyadı
İsmail Erdem

c)- Personel Sayısı : 8 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

2014 yılı 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 teminatların toplam tutarları 426,761.-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 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 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 40 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) 31 Aralık 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
--	--	--

Varlıklar**Dönen varlıklar**

Nakit ve nakit benzerleri	1.031.281	2.135.779
Finansal Yatırımlar	72.807	-
Ticari alacaklar	23.276	75.455
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	226	129
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	23.050	75.326
Diğer alacaklar	-	16.334
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	16.334
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	16.290	7.803
Peşin ödenmiş giderler	5.249	19.663

Toplam dönen varlıklar	1.148.903	2.255.034
-------------------------------	------------------	------------------

Duran varlıklar

Finansal Yatırımlar	-	70.609
Diğer uzun vadeli alacaklar	13.883	12.806
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	13.883	12.806
Maddi duran varlıklar (net)	50.334	27.126
Maddi olmayan duran varlıklar (net)	5.270	6.454
Ertelenmiş vergi varlığı	7.254	-

Toplam duran varlıklar	76.741	116.995
-------------------------------	---------------	----------------

Toplam varlıklar	1.225.644	2.372.029
-------------------------	------------------	------------------

BİLANÇO (devamı)

	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Kaynaklar		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Ticari borçlar	5.132	57.921
- İlişkili olmayan taraflardan borçlar	5.132	57.921
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	62.909	120.481
Kısa vadeli karşılıklar	4.064	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	4.064	-
Diğer borçlar	17.445	5.709
- İlişkili taraflara diğer borçlar	100	2.183
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	17.345	3.526
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	33.165	-
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	122.715	184.111
Uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun Vadeli Karşılıklar	15.963	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	15.963	-
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	15.963	-
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	2.785.000	2.785.000
Geçmiş yıllar zararı	(597.082)	-
Net dönem zararı	(1.100.952)	(597.082)
Özkaynaklar	1.086.966	2.187.918
Toplam kaynaklar	1.225.644	2.372.029

GELİR TABLOSU

	(Bağımsız denetimden geçmiş) 1 Ocak - 31 Aralık 2014	(Bağımsız denetimden geçmiş) 11 Nisan - 31 Aralık 2013
Sürdürülen faaliyetler		
Hasılat	603.155	237.384
Hizmet gelirleri	603.155	237.384
Hizmet satışlarından indirimler (-)	-	-
Satışların maliyeti (-)	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar / Zarar	603.155	237.384
Esas faaliyetlerden faiz gelirleri	-	-
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar/Zarar	-	-
Brüt kar	603.155	237.384
Genel yönetim giderleri (-)	(1.826.012)	(897.086)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.915	6
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(13.575)	(1.710)
Esas faaliyet zararı	(1.232.517)	(661.406)
Finansman gelirleri	150.210 (25.899)	70.385
Finansman giderleri (-)		(6.061)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı	(1.108.206)	(597.082)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	7.254	-
Dönem vergi gideri / geliri	-	-
Ertelenmiş vergi gideri / geliri	7.254	-
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı	(1.100.952)	(597.082)
Durdurulan faaliyetler dönem karı/zararı	-	-
Dönem zararı	(1.100.952)	(597.082)
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	(1.100.952)	(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 arttırılması için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım 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- BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

2 Şubat 2015 tarih ve 0/1 sayılı Yönetim Kurulu Kararı gereği, Şirket'in kayıtlı sermaye sistemine geçirilmesine ve bu geçiş ile eş anlı olarak Şirket sermayesinin, tamamı nakden karşılanmak suretiyle 2.785.000 TL'den 5.285.000 TL'ye artırılmasına karar verilmiştir.

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