

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 veya Taaleri Portföy), 5 Aralık 2012 tarihinde İstanbul'da kurulmuş olup 11 Nisan 2013'de faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu (Kanun) 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 portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ve yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket'in Kanun kapsamında yetkili olduğu diğer hizmetler; sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulmasıdır. Bununla birlikte Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir, Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı'nda piyasa danışmanlığı yapabilir ve yatırım fonu katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilir.

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2016 – 30.09.2016

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 : 5.785.000 TL.

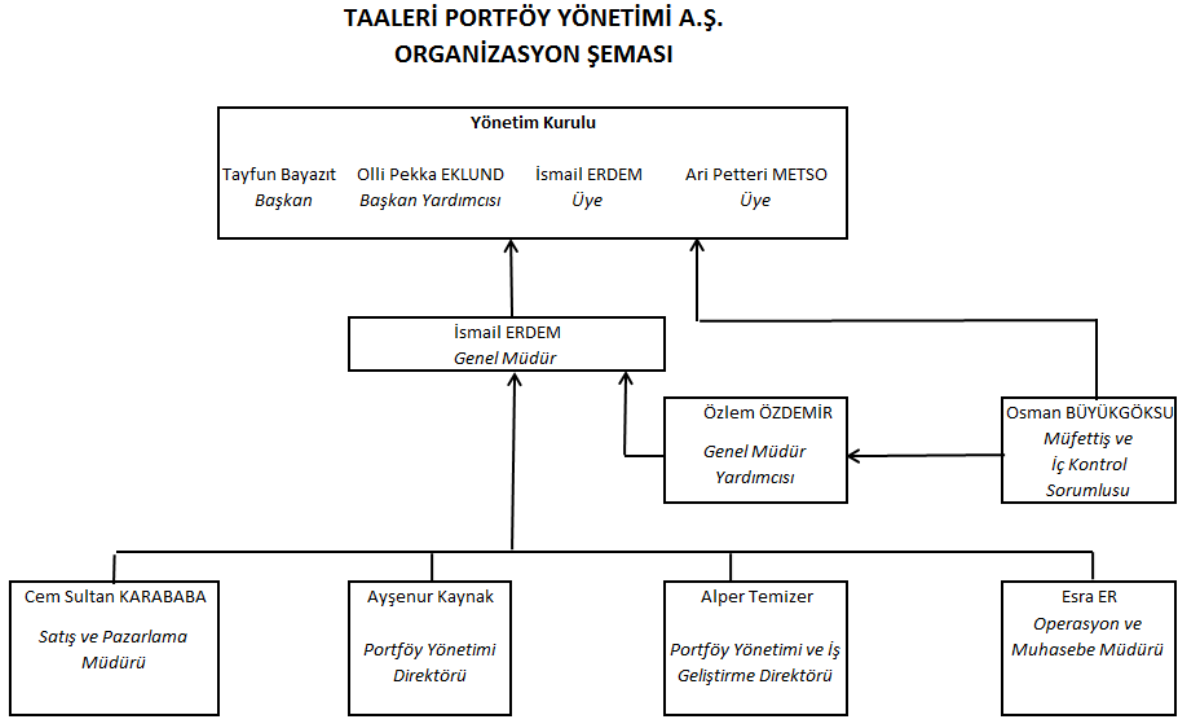
b) Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı/Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TAALERİ WEALTH MANAGEMENT LTD.	4.792.563	82,84
İSMAİL ERDEM	426.787	7.38
TAYFUN BAYAZIT	231.400	4.00
CAPERCAILLIE CAPITAL OY	173,550	3.00
OLLİ PEKKA EKLUND	115.700	2.00
CEM SULTAN KARABABA	30.000	0,52
ALPER TEMİZER	15.000	0,26
TOPLAM	5,785,000	100

c) Hesap Dönemi İçinde Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

Şirketimiz sermayesinin %3'ünü temsil eden ve Şirketimiz yönetim kurulu üyesi Ari Petteri Metso'nun sahip olduğu 158.550 TL tutarındaki paylar, Capercaillie Capital Oy tarafından devralınmıştır.

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, 30.09.2016 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
Genel Müdür Yrd.	Özlem Özdemir

c) Personel Sayısı : 8 kişi

D- VARSA; ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKETLE KENDİSİ VEYA BAŞKASI ADINA YAPTIĞI İŞLEMLER İLE REKABET YASAĞI KAPSAMINDAKİ FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER

Yoktur.

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

2016 yılı ilk dokuz aylık dönem 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 376.183 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- ŞİRKETİN İLGİLİ HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

B- ŞİRKETİN İÇ KONTROL SİSTEMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

Şirketimizin teftiş ve iç kontrol çalışmaları Sn. Osman Büyükgöksu tarafından yapılmakta olup işlemlerimiz mevzuata uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

C- ŞİRKETİN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

D- ŞİRKETİN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

E- HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

-

F- ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKETİN MALİ DURUMUNU VE FAALİYETLERİNİ ETKİLEYEBİLECEK NİTELİKTEKİ DAVALAR VE OLASI SONUÇLARI HAKKINDA BİLGİLER

Yoktur.

G- MEVZUAT HÜKÜMLERİNE AYKIRI UYGULAMALAR NEDENİYLE ŞİRKET VE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ HAKKINDA UYGULANAN İDARİ VEYA ADLİ YAPTIRIMLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Yoktur.

H- GEÇMİŞ DÖNEMLERDE BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞILIP ULAŞILAMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ, HEDEFLERE ULAŞILAMAMIŞSA VEYA KARARLAR YERİNE GETİRİLMEMİŞSE GEREKÇELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER:

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir.

İ- YIL İÇERİSİNDE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL TOPLANTISI YAPILMIŞSA, TOPLANTININ TARİHİ, TOPLANTIDA ALINAN KARARLAR VE BUNA İLİŞKİN YAPILAN İŞLEMLERDE DÂHİL OLMAK ÜZERE OLAĞANÜSTÜ GENEL KURULA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur

J- ŞİRKETİN YIL İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR İLE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN HARCAMALARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

K- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKETSE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE GEÇMİŞ FAALİYET YILINDA HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER

Yoktur.

5- FİNANSAL DURUM

A- FİNANSAL DURUMA VE FAALİYET SONUÇLARINA İLİŞKİN YÖNETİM ORGANININ ANALİZİ VE DEĞERLENDİRMESİ, PLANLANAN FAALİYETLERİN GERÇEKLEŞME DERESESİ, BELİRLENEN STRATEJİK HEDEFLER KARŞISINDA ŞİRKETİN DURUMU

Finans Sektörü içerisinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesine sahip olan şirketimiz portföy yöneticiliği faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 50 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- GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKETİN YIL İÇİNDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLILIĞI VE BORÇÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

Taaleri Portföy yeni mevzuata uyum sürecini eksiksiz olarak tamamlamış ve mevcut durumda üç adet yatırım fonunun kurucusu ve yöneticisi konumundadır. 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

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	2.506.300	2.611.166
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.287.635	2.348.926
Finansal Yatırımlar	-	103.416
Ticari Alacaklar	133.179	107.700
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	111.610	90.427
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	21.569	17.273
Peşin Ödenmiş Giderler	42.631	19.531
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	42.765	31.593
Duran Varlıklar	48.591	69.791
Diğer Alacaklar	17.975	17.446
Maddi Duran Varlıklar	27.336	40.739
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.280	4.126
Ertelenmiş Vergi Varlığı	-	7.480
TOPLAM VARLIKLAR	2.554.891	2.680.957
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	176.249	191.140
Ticari Borçlar	40.222	67.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	107.300	92.542
Diğer Borçlar	22.804	14.519
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3.837	566
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	18.967	13.953
Kısa Vadeli Karşılıklar	5.923	16.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	226
Uzun Vadeli Yükümlülükler	30.690	32.486
Uzun Vadeli Karşılıklar	24.916	32.486
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	5.774	-
ÖZKAYNAKLAR	2.347.952	2.457.331
Ödenmiş Sermaye	5.285.000	5.285.000
Özel Yedekler	101.887	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(2.827.669)	(1.698.034)
Net Dönem Karı/Zararı	(609.379)	(1.129.635)
TOPLAM KAYNAKLAR	2.554.891	2.680.957

GELİR TABLOSU

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01 - 30.09.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01 - 30.09.2015
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>		
Hasılat	666.261	351.129
Satışların Maliyeti		
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	666.261	351.129
BRÜT KAR (ZARAR)	666.261	351.129
Genel Yönetim Giderleri	-1.546.271	-1.289.009
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	88.652	7.059
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-12.790	-25.902
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	-804.148	-956.723
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)		
ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	-804.148	-956.723
Finansman Gelirleri	208.023	177.249
Finansman Giderleri	-	-15.192
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	-596.125	-794.666
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	-13.254	-397
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	-13.254	-397
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
DÖNEM KARI (ZARARI)	-609.379	-795.063
DÖNEM KARI (ZARARI)	-609.379	-795.063

C- ŞİRKETİN SERMAYESİNİN KARŞILIKSIZ KALIP KALMADIĞINA VEYA BORCA BATIK OLUP OLMADIĞINA İLİŞKİN TESPİT VE YÖNETİM ORGANI DEĞERLENDİRMELERİ

31.12.2015 tarihi itibarıyla, Şirket sermayesinin %53,50'si zarar nedeniyle karşılıksız kalmış olup, Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi gereğince, 2015 yılına ilişkin genel kurul toplantısında Şirket Yönetim Kurulu tarafından iyileştirici önlemler sunulmuştur.

D- VARSA ŞİRKETİN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER:

İşletmenin finansal yapısını iyileştirmek adına, bireysel ve kolektif müşteri portföyünün geliştirilmesi için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunulmakta ve maliyet düşürücü önlemler alınmaktadır.

E- KÂR PAYI DAĞITIM POLİTİKASINA İLİŞKİN BİLGİLER VE KÂR DAĞITIMI YAPILMAYACAKSA GEREKÇESİ İLE DAĞITILMAYAN KÂRIN NASIL KULLANILACAĞINA İLİŞKİN ÖNERİ:

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