



PAAMCO MİREN PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2019 - 30.09.2019 ARA HESAP DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

PAAMCO MİREN PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2019 - 30.09.2019 ARA HESAP DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

PAAMCO Miren Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") 03 Ağustos 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'ne 44815-5 sicil numarası ile kayıtlı anonim şirket olarak kurulmuş ve 11 Ağustos 2017 tarihinde faaliyete geçmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca Şirket'imizin münhasıran payları yurtdışında yerleşik kişilere pazarlanacak yabancı kolektif yatırım kuruluşu kurma ve yönetme ve yurtdışında yerleşik kişilere portföy yönetimi hizmeti vermesi uygun görülmüş ve Şirket'imize YPYŞ/PY.1/1019 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir.

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2019 – 30.09.2019
Ticaret unvanı : PAAMCO Miren Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 44815-5
İletişim Bilgileri
Adres : Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Apa Giz Plaza 191 / 40
34330 ŞİŞLİ/İSTANBUL
Telefon : 0212 386 28 60
Fax : 0212 279 80 23
E-posta adresi : admin@paamcomiren.com
İnternet Sitesi Adresi : www.paamcomiren.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Sermayesi : 1,200,000 TL.

b) Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı/Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
PAAMCO MIREN LIMITED *	1,200,000	100

*PAAMCO MIREN LIMITED - İKAMETGAH ADRESİ: 25 Victoria Street, London SW1H 0EX UK

c) Ara Hesap Dönemi İçinde Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

Ara hesap dönemi içerisinde Şirket'in çıkarılmış sermayesi tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 1,000,000 TL'den 1,200,000 TL'na artırılmıştır. Şirket ortaklık yapısında bu ara hesap dönemi içerisinde bir değişiklik meydana gelmemiştir.

d) Organizasyon Şeması:

Şirket'in 01.01.2019-30.09.2019 hesap döneminde çalışan sayısı 2 olup, bu çalışanlardan biri Genel Müdür ve Portföy Yöneticisi, diğeri İdari İşler Müdürü'dür. İdari İşler Müdürü çalışmalarını Genel Müdür'e bağlı olarak yürütmektedir.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

a) İmtiyazlı Pay Miktarı (Varsa) : Yoktur
b) İmtiyazlı Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklama : Yoktur

C- ŞİRKET'İN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a) **Şirket'in Yönetim Organı :** 30.09.2019 tarihi itibarıyla, Yönetim Kurulu; bir başkan, bir başkan yardımcısı ve bir üye olmak üzere toplam 3 kişiden oluşmaktadır ve aşağıda belirtilen kişiler üç yıl için görev yapmak üzere Şirket'in kuruluşunda Yönetim Kurulu'na atanmışlardır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı

Yunus Emre Temiz

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Maximiliaan Endymion Rijkenberg

Üye

Ali Yavuz Birdal

b) Şirket'in Üst Düzey Yöneticileri :

Şirket Yönetim Kurulu üyesi Ali Yavuz Birdal aynı zamanda Genel Müdürlük ve Portföy Yöneticisi görevlerini icra etmektedir.

c) Personel Sayısı :

Şirket'in 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap döneminde personel sayısı 2'dir.

D- VARSA; ŞİRKET GENEL KURULUNCA VERİLEN İZİN ÇERÇEVESİNDE YÖNETİM ORGANI ÜYELERİNİN ŞİRKET'LE 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

01.01.2019-30.09.2019 ara hesap dönemi içerisinde yönetim kurulu üyesi ve üst düzey yöneticilere sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatler ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 932.845,01 TL'dir.

3- ŞİRKET'İN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket 01.01.2019 - 30.09.2019 hesap dönemi içerisinde araştırma ve geliştirme çalışmasında bulunmamıştır.

4- ŞİRKET FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

A- ŞİRKET'İN İLGİLİ ARA HESAP DÖNEMİNDE YAPMIŞ OLDUĞU YATIRIMLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

B- ŞİRKET'İN İÇ KONTROL SİSTEMİ, RİSK YÖNETİMİ VE İÇ DENETİM FAALİYETLERİ HAKKINDA BİLGİLER İLE YÖNETİM ORGANININ BU KONUDAKİ GÖRÜŞÜ

Şirket'imizin iç kontrol, risk yönetimi ve iç denetim hizmetleri, dışarıdan hizmet alımı ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde PAAMCO Prisma Grubu şirketleri tarafından sağlanmaktadır.

İç kontrol birimi, Şirket'in tüm iş ve işlemlerini Sermaye Piyasaları Mevzuatı ve diğer yasal düzenlemeler ile Şirket içi düzenlemeler ve iş akış prosedürleri çerçevesinde kontrol etmektedir. Şirket'in iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde düzenlenmekte ve sürdürülmektedir.

Risk yönetimi birimi, Şirket'in faaliyetleri sırasında karşılaşılabileceği riskleri ve yönetilen portföylerin maruz kalabileceği temel riskleri tanımlamak, riskleri düzenli olarak ölçmek, Yönetim Kurulu'nca belirlenen risk limitlerine uyulup uyulmadığını izlemek, raporlamak ve gerekli önlemlerin alınmasını sağlamakla sorumludur.

Teftiş birimi, Şirket'in günlük faaliyetlerinden bağımsız olarak, mevzuat ve Şirket politikalarına uygunluk denetimleri ile iç kontrol ve risk yönetim sisteminin işleyişi başta olmak üzere Şirket'in tüm faaliyetlerini ve birimlerini kapsayan denetim çalışmalarını gerçekleştirmekle sorumludur.

C- ŞİRKET'İN DOĞRUDAN VEYA DOLAYLI İŞTİRAKLERİ VE PAY ORANLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

D- ŞİRKET'İN İKTİSAP ETTİĞİ KENDİ PAYLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

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

01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemi içerisinde özel denetime ve/veya kamu denetimine ilişkin bir husus yoktur.

F- ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN VE ŞİRKET'İN 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- ARA HESAP DÖNEMİ İÇİN BELİRLENEN HEDEFLERE ULAŞILIP ULAŞILAMADIĞI, GENEL KURUL KARARLARININ YERİNE GETİRİLİP GETİRİLMEDİĞİ, HEDEFLERE ULAŞILAMAMIŞSA VEYA KARARLAR YERİNE GETİRİLMEMİŞSE GEREKÇELERİNE İLİŞKİN BİLGİLER VE DEĞERLENDİRMELER:

Şirketimiz 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemi içerisinde faaliyetlerini hedeflerine uygun şekilde sürdürmüştür. Şirket'imizin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar yerine getirilmiştir.

İ- ARA HESAP DÖNEMİ 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- ŞİRKET'İN ARA HESAP DÖNEMİ İÇİNDE YAPMIŞ OLDUĞU BAĞIŞ VE YARDIMLAR İLE SOSYAL SORUMLULUK PROJELERİ ÇERÇEVESİNDE YAPILAN HARCAMALARA İLİŞKİN BİLGİLER

Yoktur.

K- ŞİRKETLER TOPLULUĞUNA BAĞLI BİR ŞİRKET'SE; HÂKİM ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETE BAĞLI BİR ŞİRKETLE, HÂKİM ŞİRKETİN YÖNLENDİRMESİYLE ONUN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA YAPTIĞI HUKUKİ İŞLEMLER VE ARA HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE HÂKİM ŞİRKETİN YA DA ONA BAĞLI BİR ŞİRKETİN YARARINA ALINAN VEYA ALINMASINDAN KAÇINILAN TÜM DİĞER ÖNLEMLER

Şirketimizin hakim ortağı PAAMCO Prisma, LLC¹ ile 01.01.2019-30.09.2019 ara hesap döneminde gerçekleştirmiş olduğumuz tüm ilişkili taraf işlemlerinde, işlemin yapıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre her bir işlemde uygun bir karşı edim sağlanmış olup, Şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlemin bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem ya da önlem olmadığı sonucuna ulaşılmaktadır.

5- FİNANSAL DURUM

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

01.01.2019 - 30.09.2019 ara tarihli hesap dönemi içerisindeki finansal durumu Şirket Yönetimi'nin beklentileri ile uyumludur.

B- GEÇMİŞ YILLARLA KARŞILAŞTIRMALI OLARAK ŞİRKET'İN YIL İÇİNDEKİ SATIŞLARI, VERİMLİLİĞİ, GELİR OLUŞTURMA KAPASİTESİ, KÂRLILIĞI VE BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

Şirketimiz, 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemini Şirket Yönetimi'nin beklentilerine paralel olarak 267.674 TL kar ile kapatmıştır. Şirket'imizin ilerleyen dönemlerde de faaliyetlerini karlı bir şekilde sürdürmesi beklenmektedir.

¹ Pacific Alternative Asset Management Company, LLC'nin ticaret unvanı 20 Mart 2019 tarihinde PAAMCO Prisma, LLC olarak değişmiştir.

FİNANSAL DURUM TABLOSU – Sınırlı denetimden geçmemiş özet finansal durum tablosu

PAAMCO MIREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2,320,903	1,229,571
Ticari Alacaklar		174,673	577,858
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	8	174,673	577,858
Diğer Alacaklar		32,147	726
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		32,147	726
Peşin Ödenmiş Giderler	4	76,533	34,286
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	9	-	41,443
Diğer Dönen Varlıklar	8	-	5,995,322
Toplam Dönen Varlıklar		2,604,256	7,879,206
Duran Varlıklar			
Ertelenen Vergi Varlığı	9	-	-
Toplam Duran Varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		2,604,256	7,879,206
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Ticari Borçlar		11,680	4,449
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	11,680	4,449
Diğer Borçlar		130,854	116,633
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	130,854	116,633
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	9	6,122	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7	-	5,450,292
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		148,656	5,571,374
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	9	-	119,906
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	119,906
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	10	1,200,000	1,000,000
Geçmiş Yıllar Karları		987,926	216,670
Dönem Net Karı		267,674	971,256
Toplam Özkaynaklar		2,455,600	2,187,926
TOPLAM KAYNAKLAR		2,604,256	7,879,206

GELİR TABLOSU – Sınırlı denetimden geçmemiş kapsamlı gelir tablosu

PAAMCO MİREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2019 - 30 EYLÜL 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2019 - 30 Eylül 2019	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak 2018 - 30 Eylül 2018	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2018 - 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	2,006,898	521,121	1,378,290	462,189
Satışların Maliyeti	12	(1,838,716)	(477,987)	(1,206,324)	(420,172)
Brüt Kar		168,182	43,134	171,966	42,017
Genel Yönetim Giderleri		-	-	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		22,829	22,829	37	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	-	-	-
Esas Faaliyet Karı		191,011	65,963	172,003	42,017
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	-	-
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		191,011	65,963	172,003	42,017
Finansman Gelirleri	13	626,380	116,545	852,260	606,675
Finansman Giderleri (-)	14	(470,251)	(148,283)	(135,313)	(135,302)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		347,140	34,225	888,950	513,390
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(79,466)	(7,599)	(205,830)	(113,036)
- Dönem Vergi Gideri	9	(199,372)	(7,599)	(196,297)	(113,036)
- Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	9	119,906	-	(9,533)	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		267,674	26,626	683,120	400,354
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-	-	-	-
DÖNEM KARI		267,674	26,626	683,120	400,354
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		-	-	-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		267,674	26,626	683,120	400,354

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

Şirketimizin özsermayesi 30.09.2019 tarihli ara dönem finansal tablolar itibarıyla Şirketimizin sermayesinin üzerindedir. Şirketimizin ilerleyen dönemlerde karlılığını sürdürmesi beklenmektedir.

D- VARSA ŞİRKET'İN FİNANSAL YAPISINI İYİLEŞTİRMEK İÇİN ALINMASI DÜŞÜNÜLEN ÖNLEMLER:

Şirket'in finansal yapısı takip edilmekte olup; finansal yapımıza ilişkin olarak herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

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

İzleyen dönemlerde, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirket'in mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, ortaklığın sermaye yapısını olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde kâr dağıtım politikası oluşturulması ve kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilmesi planlanmaktadır.

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Şirketimiz risk yönetimini SPK tarafından yayınlanmış olan Seri: V, No: 34 "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" ve Şirket politikaları çerçevesinde gerçekleştirmektedir. Şirketimiz açısından 01.01.2019 - 30.09.2019 ara hesap dönemi içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiş olup; ilerleyen hesap dönemleri içerisinde karşılaşılabileceği risk ve bu risklerin yönetimini ilgili mevzuat çerçevesinde Şirket politikalarına uygun bir şekilde gerçekleştirecektir.

Şirket'imizin satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/özkaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskleri bulunmamaktadır.

7- BİLANÇO SONRASI HUSUSLAR

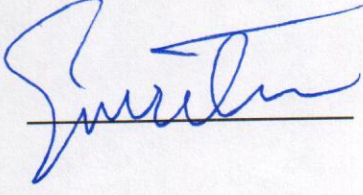
Yoktur.

8- DİĞER HUSUSLAR

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" ve SPK'nın II.14-1 Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Başkan

Yunus Emre Temiz



Başkan Yardımcısı

Maximiliaan Endymion Rijkenberg



Üye

Ali Yavuz Birdal

