

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 8 Ağustos 2018 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2018

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018-30.06.2018 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER:

İlgili Hesap Dönemi: 01.01.2018-30.06.2018

Şirket Ticaret Unvanı: Actus Portföy Yönetimi A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 736666

Vergi Dairesi/Vergi No: Beyoğlu / 7320692030

Portföy Yöneticiliği Belgesi: PYŞ/PY.46/790

Merkez Adres ve İletişim Bilgileri: Rıhtım Cad. No:51 Karaköy/Beyoğlu, İstanbul

Şube Adres ve İletişim Bilgileri: Yoktur

Şirket İnternet Sitesinin Adresi: www.actusportfoy.com.tr

ORGANİZASYON ve ORTAKLIK YAPISI

1. Şirket'in Organizasyonu, Amacı ve Faaliyet Konusu

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. 25.05.2010 tarihinde kurularak 31.05.2010 tarih 7574 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Şirket, 25 Mayıs 2010 tarihinde Polis Bakım ve Yardım Sandığı' nın % 99,99 iştiraki olarak Polsan Portföy Yönetimi AŞ. ünvanı ile kurulmuştur. 21 Nisan 2015 tarihinde % 90,1'ine karşılık gelen 1,081,200 şirket payları Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından alınmıştır.

Şirket, 24 Haziran 2015 tarihinde ünvan değişikliği yaparak ACTUS Portföy Yönetimi A.Ş. olmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'ndan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari öz sermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

i. Sermaye piyasaları ile ilgili portföy yönetim hizmetleri sunulması,

- ii. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- iii. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir.

2. Sermaye

Şirketimizin 12 Haziran 2015 tarihli genel kurul toplantısında alınan karar gereği, III-55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir ve şirketimizin ödenmiş sermayesi 1.200.000 TL'den 5.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir.

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin daha da iyileştirmek için 5.000.000.-TL olan sermayeyi 6.000.000.-TL ye çıkartmak amacıyla 12.09.2017 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alarak SPK'na başvuruda bulunmuştur. Sermayesi 6.000.000.-TL olmuştur.

05/07/2018 tarihinde 6.000.000.-TL olan sermayeyi 7.000.000.-TL ye çıkartmak amacıyla 05/07/2018 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alınarak SPK ya başvuru yapılmıştır.

3. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı%
Global Yatırım Holding A.Ş.	5.406.000	90,10
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	594.000	9,90
Toplam	6.000.000	100

4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

5. Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

30.06.2018 tarihi itibarıyla Şirketimizin yönetmiş olduğu portföy büyüklüğünün 500.000.000 TL'nin üzerine çıkması nedeniyle III-55.1 Sayılı Tebliğ'e uyum sağlamak amacıyla dışarıdan alınan hizmetlerin Şirket içerisinde sağlamaya başlanması ve iç kontrol ile teftiş birimleri için ayrı kişiler tahsis edilmesi ve Şirketimizin III-55.1 Sayılı Tebliğ'e uyum sağlanmıştır.

YÖNETİM KURULU, ÜST DÜZEY YÖNETİCİLER VE PERSONEL BİLGİLERİ

1. Yönetim Kurulu Üyeleri Bilgileri

Şirket Yönetim Kurulu 5 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	İmza Yetkisi
Adnan NAS	Yönetim Kurulu Başkanı	Var
Feyzullah Tahsin BENSEL	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Var
Hakan Murat AKIN	Yönetim Kurulu Üyesi	Var
Ercan Nuri ERGÜL	Yönetim Kurulu Üyesi	Var
Barış HOCAOĞLU	Genel Müdür/ Yönetim Kurulu Üyesi	Var

Yönetim Kurulu Üyeleri, 2018 yılı Mali Tabloların onaylanacağı Genel Kurul tarihine kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Hakan Murat Akın İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesidir.

2. Üst Düzey Yöneticiler

Adı / Soyadı	Görevi	Mesleki Tecrübe
Barış HOCAOĞLU	Yönetim Kurulu Üyesi/ Genel Müdür	23 yıl
Engin ÖZKAN	Genel Müdür Yardımcısı	25 yıl

3. Dönem İçinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticilerde Meydana Gelen Değişiklikler

Yönetim Kurulu Başkan Vekili olan Hakan Murat Akın, Yönetim Kurulu Üyesi olarak, Feyzullah Tahsin BENSEL Yönetim Kurulu Başkan Vekili olarak ve Ercan Nuri ERGÜL Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmişlerdir.

6. Personele İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 30.06.2018 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 17'dir.

Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası , yemek ve yol yardımı sağlanmaktadır.

B. YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN HAKLAR

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere sağlanan fayda 255.112 TL'dir.(Huzur hakkı, ücret)

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Portföy yönetimi şirketleri arasında öncü rol üstlenmeyi kendisine hedef haline getirmiş olan Şirketimiz, müşterilerimiz için sunduğu geleneksel yatırım enstrümanlarının yanı sıra Türkiye'de bir ilk olan altyapı yatırımını sermaye piyasaları aracılığı ile finanse eden ilk fonu hayata geçirmiştir.

Yukarıda belirtilen fon yapısının farklı projeler için de uygulanabilmesi için çalışmalarımız devam etmektedir.

D. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Yatırımlara İlişkin Bilgiler

Şirket 1 Ocak-31 Haziran 2018 faaliyet döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

2.İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi

Yaklaşık 48 şirketin faaliyet gösterdiği portföy yöneticiliği sektöründe yönetilen fonların toplam büyüklüğü Haziran sonu itibarıyla 167 milyar TL'ye ulaşmıştır.

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi kapsamında yatırım fonları, kurumsal ve bireysel portföy yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, 30 2018 tarihi itibarıyla; kurucusu olduğu 7 adet yatırım fonu, 4 adet Emeklilik Fonu, 12 adet Tüzel, 21 adet Bireysel müşterinin portföyünü yönetmektedir.

Actus Portföy Yönetimi A.Ş'nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü Haziran 2018 itibarıyla 870.898.212 TL'ye ulaşmıştır.

3.Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler İle Yönetim Kurulunun Bu Konudaki Görüşü

Şirket İç Denetimi İç Kontrol ve Müfettiş olarak iki kişi tarafından yürütülmektedir. Teftiş ve İç Kontrol Birimi yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Teftiş ve iç kontrol raporları belirli periyotlar halinde Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. Şirket, yürüttüğü iç denetim faaliyetleriyle; yasal düzenlemelere ve yükümlülöklere uyum sağlanmasını ve çalışanların bilinçlendirilmesini hedeflemektedir. Şirketin iş ve işlemleri ile yönetilen portföylere ait portföy kısıtlarına ve mevzuata uyum konusundaki denetim çalışmalarını düzenli olarak gerçekleştirmektedir.

4.Şirketin Doğrudan Veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

5.Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

6.Mevzuat Uyarınca Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu Düzenleme Yükümlülüğünün Bulunması veya İsteğe Bağlı Olarak Hazırlanmış Olması Halinde Söz Konusu Rapor

Şirketin Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu düzenleme yükümlülüğü yoktur.

7.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2018 itibarıyla herhangi bir kamu ve özel denetimine tabi olmamıştır. Şirket, SPK Mevzuatı gereği Bağımsız Denetim kapsamındadır.

8.Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Yoktur.

9.Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

10.Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılamamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler

Genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

11.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

2018 yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmamıştır.

12.Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakkında Bilgi

Yoktur.

13.Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği

Şirketin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunulan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği Şirketimiz öz sermaye ile finanse edilmektedir. Çıkarılmış herhangi bir sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

14.İlişkili Taraf İşlemleri Hakkında Bilgiler

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	616.065	524.955
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	509.049	424.925
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon (ACY)	19.710	18.194
Actus Portföy Hitit Serbest Fon (ACZ)	14.888	13.624
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon) (ACC)	11.549	10.223
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu (ACO)	11.245	2.081
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	10.574	-
Actus Portföy Logo Ventures Girişim Sermayesi	4.200	-
	1.197.280	994.002

a) 2018 itibarıyla ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	144.543	63.321
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	49.839
	144.543	113.160

Hizmet gelirleri(Portföy yönetim komisyonları)	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Ocak- 30 Haziran 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	136.869	160.222
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	8.554	60.370
Global Yatırım Holding A.Ş.	1.753	871
	147.176	221.463

b) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler 255.112 TL 'dir.

E. FİNANSAL DURUM

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 2018 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

Bilanço	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
Dönen Varlıklar		5.080.253	5.766.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.058.615	1.793.255
Finansal Yatırımlar	4	1.175.914	2.119.551
Ticari Alacaklar	5	1.488.377	1.599.253
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>1.197.280</i>	<i>994.002</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	<i>291.097</i>	<i>605.251</i>
Diğer Dönen Varlıklar	8	112.036	89.529
Diğer Alacaklar	6	78.936	76.614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	<i>78.936</i>	<i>76.614</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	7	166.375	87.802
Duran Varlıklar		85.310	79.812
Maddi Duran Varlıklar	9	34.075	40.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	13.536	16.518
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	37.699	22.687
Toplam Varlıklar		5.165.563	5.845.816
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		541.243	448.814
Ticari Borçlar	5	220.958	84.862
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	<i>220.958</i>	<i>84.862</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	243.779	287.586
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	69.513	59.285
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>69.513</i>	<i>59.285</i>
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		6.993	17.081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		133.738	72.485
Uzun vadeli karşılıklar	11	133.738	72.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>133.738</i>	<i>72.485</i>
Özkaynaklar		4.490.582	5.324.517
Ödenmiş Sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(3.274)	(3.274)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazançları</i>		<i>(3.274)</i>	<i>(3.274)</i>

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.507	1.507
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(673.716)	(55.588)
Net Dönem Karı/Zararı	(833.935)	(618.128)
Toplam Kaynaklar	5.165.563	5.845.816

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK- 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

I

		Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2017
Kar veya Zarar Kısmı	Dipnot Referansları				
Hasılat	13	1.429.489	585.715	1.430.741	995.516
Brüt Kar/Zarar		1.429.489	585.715	1.430.741	995.516
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(229.128)	(10.290)	(5.019)	(1.730)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(2.211.922)	(1.174.824)	(1.628.045)	(918.223)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	33.180	-	-
Esas Faaliyet Kar Veya Zararı		(1.011.561)	(566.219)	(202.323)	75.563
Finansman Gelirleri	15	220.780	123.758	171.799	31.472
Finansman Giderleri	16	(58.166)	(57.272)	(20.723)	(20.723)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(848.947)	(499.733)	(51.247)	86.312
Vergi (Gideri)/Geliri		15.012	8.490	6.444	23.613
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	17	15.012	8.490	6.444	23.613
Dönem Karı/Zararı		(833.935)	(491.243)	(44.803)	109.925
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Aktüeryal Kazanç/Kayıplar		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		(833.935)	(491.243)	(44.803)	109.925

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları	Kardan ayrılan kıstlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
Önceki Dönem							
1 Ocak 2017	12	5.000.000	(4.475)	1.507	(199.615)	144.027	4.941.444
Trans ferler		-	-	-	144.027	(144.027)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(44.803)	(44.803)
30 Haziran 2017		5.000.000	(4.475)	1.507	(55.588)	(44.803)	4.896.641
Cari Dönem							
1 Ocak 2018	12	6.000.000	(3.274)	1.507	(55.588)	(618.128)	5.324.517
Trans ferler		-	-	-	(618.128)	618.128	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(833.935)	(833.935)
30 Haziran 2018		6.000.000	(3.274)	1.507	(673.716)	(833.935)	4.490.582

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Dipnot Referansları		
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		254.396	(750.068)
Dönem karı/zararı		(833.935)	(44.803)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(156.421)	(108.749)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	9.512	4.681
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		71.481	(8.181)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		71.481	(8.181)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(19.124)	(8.717)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(19.124)	(8.717)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(15.012)	(6.444)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(203.278)	(90.088)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.267.259	(569.900)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		943.637	557.804
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		314.154	(434.800)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(73.309)	(595.598)
Ticari borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		136.096	-
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(53.319)	(97.306)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		276.903	(723.452)
Vergi ödemeleri		(22.507)	(26.616)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		254.396	(750.068)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.785.095	3.165.801
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.039.491	2.415.733

Şirket 2018 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 08 Ağustos 2018 tarihinde onaylanmıştır.

1. Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirket, küresel piyasalarda yaşanan zorlu koşullara rağmen gerek yatırım fonu gerekse bireysel/kurumsal portföy yönetimi alanında hedefleri gerçekleştirme ve yeni projeleri hayata geçirme konusunda çalışmalarına devam etmektedir.

2. Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmesi

Şirket sermayesi karşılıksız kalmamıştır ve şirket borca batık değildir.

3. Varsa Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler

Şirket'in elindeki işletme sermayesi, mali yapısı ve likiditesinin daha da iyileştirmek için 6.000.000.-TL olan sermayesini 7.000.000.-TL ye çıkartmak için 05/07/2018 tarihinde spk ya başvuru yapılmıştır.

4. Kar Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtımı Yapılmayacaksa Gerekçesi İle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneri

Kar dağıtımı yapılmayacaktır.

5. Ortaklığın Sermayesi ve Dönem Zararı

Şirketin sermayesi, 31.12.2018 tarihi itibarıyla 6.000.000.-TL olup, 01.01.2018-30.06.2018 döneminde 833.935.-TL (Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre düzenlenmiş mali tablolara göre) zarar etmiştir.

F. RİSKLER VE YÖNETİM KURULUNUN DEĞERLENDİRMESİ

1. Şirketin Öngörülen Risklere Karşı Uygulayacağı Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler

Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetim politika ve prosedürleri Yönetim Kurulu tarafından kabul edilmiş olup, uygulamadadır.

2. Oluşturulmuşsa Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesinin Çalışmalarına ve Raporlarına İlişkin Bilgiler

Yoktur.

3. Satışlar, Verimlilik, Gelir Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler

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 Seri:V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya bildirmekle yükümlüdür.

G. DİĞER HUSUSLAR:

1. Dönem içinde esas sözleşmede değişiklik yapılmışsa nedenleri ve yapılan değişikliklerin neler olduğu

Dönem içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2. Faaliyet Yılıının Sona Ermesinden Sonra Şirkette Meydana Gelen ve Ortakların, Alacaklıların ve Diğer İlgili Kişi ve Kuruluşların Haklarını Etkileyebilecek Nitelikteki Özel Önem Taşıyan Olaylara İlişkin Açıklamalar

Bulunmamaktadır.

3. Hesap Döneminin Kapanmasından İlgili Finansal Tabloların Görüşüleceği Genel Kurul Toplantı Tarihine Kadar Geçen Sürede Meydana Gelen Önemli Olaylar

Bulunmamaktadır.

4. 2018 Yılında İhraç Edilen Fonlar

2018 yılının birinci çeyreğinde, Actus Portföy Lidya Serbest Yatırım fonu katılma paylarının ihracı gerçekleştirilmiştir.

Saygılarımızla,

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Adnan NAS

Barış HOCAOĞLU

Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür