

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 : 01.01.2018 – 30.09.2018

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 : 7.783.179 TL

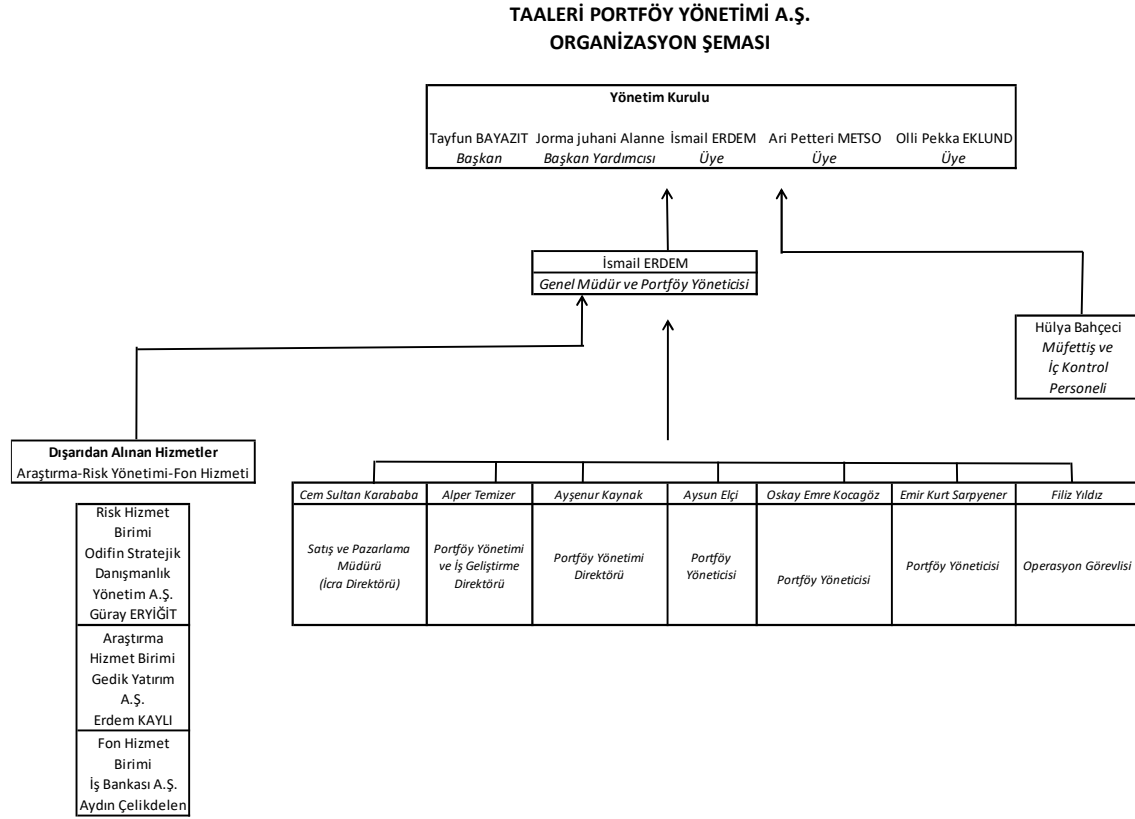
b) Ortaklık Yapısı :

Ortağın Adı/Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
TAALERİ WEALTH MANAGEMENT LTD.	6.602.563	84,83
İSMAİL ERDEM	456.787	5,87
TAYFUN BAYAZIT	293.669	3,77
CAPERCAILLIE CAPITAL OY	220.252	2,83
OLLI PEKKA EKLUND	146.835	1,89
CEM SULTAN KARABABA	38.073	0,49
ALPER TEMİZER	25.000	0,32
TOPLAM	7.783.179	100

c) Hesap Dönemi İçinde Ortaklık Yapısında Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur

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 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bir başkan, bir başkan yardımcısı ve üç üye olmak üzere toplam beş kişiden oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı	: Tayfun Bayazıt
Yönetim Kurulu Başkan Yard.	: Jorma Juhani Alanne
Yönetim Kurulu Üyesi	: 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

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

İlgili dönemde 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 224.857 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. Hülya Bahçeci 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

Yoktur.

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

Şirket faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava mevcut değildir.

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 DERECEİ, 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 54 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 BORÇ/ÖZ KAYNAK ORANI İLE ŞİRKET FAALİYETLERİNİN SONUÇLARI HAKKINDA FİKİR VERECEK DİĞER HUSUSLARA İLİŞKİN BİLGİLER VE İLERİYE DÖNÜK BEKLENTİLER

Taaleri Portföy mevcut durumda dört 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	3.221.650	3.559.114
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.177.864	3.373.618
Finansal Yatırımlar	804.013	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	804.013	-
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	804.013	-
Ticari Alacaklar	87.526	79.640
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	59.171	50.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	28.355	29.068
Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	73.405	57.231
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	73.405	57.231
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	78.842	48.625
Diğer Dönen Varlıklar	-	-
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	-	-
Duran Varlıklar	59.346	60.429
Diğer Alacaklar	35.941	22.631
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	35.941	22.631
Maddi Duran Varlıklar	13.750	21.380
Mobilya ve Demirbaşlar	13.750	21.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	796	1.619

Bilgisayar Yazılımları	796	1.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.859	14.799
TOPLAM VARLIKLAR	3.280.996	3.619.543

KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	112.591	258.816
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.247	547
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.247	547
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.247	547
Ticari Borçlar	12.711	62.818
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	-	21.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	12.711	41.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	71.994	128.951
Diğer Borçlar	7.281	21.819
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	1.175
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7.281	20.644
Ertelenmiş Gelirler	-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	16.358	44.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16.358	44.681
Diğer Karşılıklar	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	31.386	40.027
Uzun Vadeli Karşılıklar	31.386	40.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.386	40.027
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	-
ÖZKAYNAKLAR	3.137.019	3.320.700
Ödenmiş Sermaye	7.783.179	7.783.179
Sermaye Avansı	180.000	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(4.462.479)	(3.685.355)
Net Dönem Karı veya Zararı	(363.681)	(777.124)
TOPLAM KAYNAKLAR	3.280.996	3.619.543

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT KAPSAMLI GELİR
TABLOSU

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01. - 30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01. - 30.09.2017
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>		
Hasılat	808.093	536.644
Satışların Maliyeti	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	808.093	536.644
BRÜT KAR (ZARAR)	808.093	536.644
Genel Yönetim Giderleri	(1.508.531)	(1.356.423)
Pazarlama Giderleri		
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	54.848	9.688
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(5.718)	(9.345)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	(651.308)	(819.436)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	(651.308)	(819.436)
Finansman Gelirleri	293.567	253.874
Finansman Giderleri	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	(357.741)	(565.562)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	(5.940)	13.942
Dönem vergi (Gideri) Geliri	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	(5.940)	13.942
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	(363.681)	(551.620)
DÖNEM KARI (ZARARI)	(363.681)	(551.620)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı	(363.681)	(551.620)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Ana Ortaklık Payları	(363.681)	(551.620)
Pay Başına Kazanç	(0,047)	(0,090)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,047)	(0,090)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)	(0,047)	(0,090)

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

31.12.2017 tarihli finansal durum tablosuna göre Şirket sermayesinin %57,33'ünün zarar nedeniyle karşılıksız kalmış olması nedeniyle, Türk Ticaret Kanunu'nun 376'ncı maddesi gereğince, 2017 yılına ilişkin genel kurul toplantısında Şirket Yönetim Kurulu tarafından iyileştirici önlemler sunulmuştur.

30.09.2018 tarihi itibarıyla şirket sermayesinin % 59.70'i karşılıksız kalmış durumdadır.

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 YAPILMAYACAĞA 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

25.10.2018 tarih ve 2018/ 47 sayılı SPK bülteninden de görüleceği üzere; Şirketin ortaklık yapısındaki değişikliğe izin verilmesi talebi olumlu karşılanmış olup, Pay devri sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur.

Hissedarlar	Pay (%)	TL
Taaleri Wealth Management Ltd.	18,83%	1.465.665
İsmail Erdem	58,71%	4.569.354
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669
Cappercaillie Capital OY	2,83%	220.252
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835
Alper Temizer	4,02%	312.978
Cem Sultan Karababa	9,95%	774.426
Toplam	100,00%	7.783.179

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.

Başkan
Tayfun Bayazıt

Başkan Yardımcısı
Jorma Juhani Alanne

Üye
Ari Petteri Metso

Üye
Olli Pekka Eklund

Üye
İsmail Erdem
