

YILLIK FAALİYET RAPORUNA DAİR UYGUNLUK RAPORU

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURULU'NA,

Görüş

Fokus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun Şirketin durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirketin 01.01.2018-31.12.2018 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 29.03.2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticare Kanununun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine göre ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.

Adres : İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:611-612, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye
Telefon : +90 212 446 4000 (Pbx) **Faks** : +90 212 446 3700 (Pbx)
Web : www.ubdt.com.tr **E-Mail** : info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirketin araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin, Şirketin denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulunun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hakverdi YARADILMIŞ'tır.

İstanbul, 29 Mart 2019

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"
Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

Hakverdi YARADILMIŞ
Sorumlu Denetçi



Adres	: İstanbul Vizyon Park C2 Blok No:611-612, Çobançeşme, 34197 Yenibosna, Bahçelievler, İstanbul, Türkiye		
Telefon	: +90 212 446 4000 (Pbx)	Faks	: +90 212 446 3700 (Pbx)
Web	: www.ubdt.com.tr	E-Mail	: info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2018 – 31.12.2018 DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Old. Dönem : 01.01.2018-31.12.2018
Ticaret unvanı : Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret sicil-Mersis No : 774702-0388 0649 1500 0015
Merkez Adresi : Nispetiye cad. Ayyıldız İşmerkezi No:2 Kat:5 Levent Beşiktaş/İstanbul
İletişim Bilgileri :
Telefon : 0212 319 00 49
Fax : 0212 352 12 35
E-posta adresi : www.info@fokusportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi : www.fokusportfoy.com

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a)- Sermayesi : 4.600.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL
b)- Ortaklık Yapısı :

ORTAĞIN ADI, SOYADI/ÜNVANI	İKAMETGAH ADRESİ	HISSE ADEDİ	SERMAYE TUTARI (TL)
1- Fokus Yatırım Holding A.Ş.	Nispetiye cad. Ayyıldız İşmerkezi No:2 Kat:5 Levent Beşiktaş/İstanbul	537.498	537.498.-TL
2- Kubilay Cinemre	Nispetiye cad. Ayyıldız İşmerkezi No:2 Kat:5 Levent Beşiktaş/İstanbul	4.062.502	4.062.502.-TL

c)- Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

B- İMTİYAZLI PAYLARA İLİŞKİN BİLGİLER

Bulunmamaktadır.

C- ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

a)- Şirketin Yönetim Organı : 3 kişilik yönetim kurulundan oluşmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Başkanı

:Kubilay Cinemre

Yönetim Kurulu Üye

:Ercan Güner

Yönetim Kurulu Üye

:Pelin Genç

b)- Şirketin Üst Düzey Yöneticileri :

Ünvanı

Genel Müdür

Adı Soyadı

Ercan Güner

c)- Personel Sayısı : Dönem sonu itibarıyla 5 kişidir.

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

a) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.: 0.-TL.

b) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları: 202.200.-TL.


FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No:2 Kat:5 Levent/Beşiktaş/İST.
Beşiktaş V.D. 388 064 9150
www.fokusportfoy.com Tic. Sic. No: 774702
Mersis No: 0388 0649 1500 0015

3- ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Top-down ve bottom-up analiz süreçlerinde ihtiyaç duyulan veri tabanının geliştirilme sürecine başlandı. Yatırım komitesi ve sabah toplantılarında kullanılan, finansal varlıkların performanslarının ve ekonomik göstergelerdeki değişimlerin izlendiği tablo ve grafiklerin geliştirilmesine devam edildi. Hisse senetlerinin relatif getirilerine ve tarihsel getiri performanslarına bağlı olarak piyasa riskinden bağımsız long/short hisse senedi çiftlerinin belirlenmesine yönelik analiz ve yazılım çalışmaları başlatıldı.

Yatırım süreçlerinde karar alınmasında kullanılacak, ulusal ve uluslararası finansal piyasaların analizinde izlenecek yöntemler belirlenip gerekli yazılım ve veri tabanları oluşturuldu

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:

İç Kontrol Bölümü, Şirket'in iş, işlem ve işleyişini, genel olarak; ilgili mevzuat, şirket uygulamaları çerçevesinde, ölçüm, gözlem ve izleme yoluyla kontrol eder. İç Kontrol, şirkette gerçekleşen tüm iş ve işlemlerin, hata hile ve usulsüzlüklerin tespit edilmesi ve önlenmesine yönelik olarak, yürürlükteki mevzuata ve iç yönetmeliklere uygunluğunun, düzenli ve etkin biçimde yürütülmesinin, muhasebe kayıtlarının doğru ve güvenilir olarak zamanında hazırlanmasının kontrolü ve bu kontrole ilişkin tüm esas ve usullerden sorumludur. İç Kontrol Bölümü, iç kontrol sistemine ilişkin politika ve prosedürlerin uygulanmasını gözetir ve kontrol eder. İç Kontrol personeli İç Kontrol faaliyeti kapsamında bilgi talebinde bulunur. Çeşitli kontrol dokümanları ve araçları üzerinden genel veya özel gözlemlere ve izlemeye dayalı kontrol yapar. Tespitlerini raporlara bağlar ya da uyarı raporları hazırlayarak ilgili bölümlere tebliğ edilmek üzere Yönetim Kurulu'na iletir. İç Kontrol, izledikleri, inceledikleri ve kontrol ettikleri hususlara ilişkin olarak şirket personelinin ilave açıklama isteme, bunların bilgi ve görüşlerine başvurma yetkisine sahiptir. İç Kontrol bölümü tarafından talep edildiğinde, Şirketin tüm bölümleri, her türlü bilgi, belge, araç ve ekipmanı, doğru, tam ve zamanında, vermek ve teslim etmekle yükümlüdür. Sürekli kontrol faaliyetini icra edecek olan İç Kontrol sorumlusu, İç Kontrol dışında başka görev ve sorumluluklar yüklenemez.

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

İştirak Edilen Şirket: Strateji Menkul Değerler
İştirak Oranı : 0.0196
Nomial değerdeki : 58.800 adet hisse

d) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirketin Bağımsız Denetimi Ulusal Bağımsız Denetim Ve YMM A.Ş. tarafından, Vergi denetimi ise Sigma YMM A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir.

f) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır.

g) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve müdür/müdürler kurulu hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Bulunmamaktadır


FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No:2 K/5 Levent/Beşiktaş/İST.
Beşiktaş V.D. 388 064 9150
www.fokusportfoy.com Tic. Sic. No: 774702
Mersis No: 0983 0949 1500 0015

h) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Sektörün içinde bulunduğu zorlu koşullar sebebiyle gerek yönetimini üstlendiğimiz yatırım fonu gerekse müşteri portföylerinin büyüklüğü henüz arzu edilen seviyelere ulaşamamıştır.

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:

Bulunmamaktadır.

j) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

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 döneminde hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler

Bulunmamaktadır

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:

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulundan 03 Temmuz 2015 tarihinde Portföy Yöneticiliği Ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi almıştır. Halen faaliyetini sürdürmektedir.

Finansal Büyüklükler;

Toplam Aktifler	2.061.242
Nakit ve Nakit Benzerleri	922.106
Özsermaye	1.957.570
Dönem Net Karı (Zararı)	(1.086.787)

Temel Rasyolar:

Dönen varlıklar / kısa vadeli borçlar	20,2
Toplam Borçlar / özsermaye	0,05
Özkaynaklar / toplam aktifler	0,95


FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No:2 K/5 Levent/Beşiktaş/İST.
Beşiktaş V.D. 388 064 9150
www.fokusportfoy.com Tic. Sic. No: 274702
Mersis No: 0888 0849 1500 0015

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:

Beklentimiz yönetilen fon ve portföylerin 2018 yılında büyümesiyle beraber Şirket'in faaliyetlerini sağlıklı bir şekilde sürdürülebileceği kendine yeterli bir mali yapıya kavuşmasıdır.

	31.12.2018 Yılı	31.12.2017 Yılı
Dönem Karı / (Zararı)	(1.086.787)	(64.567)
Dönem Karı Vergi ve Yasal Yük.	-	-
Dönem Net Karı / (Zararı)	(1.086.787)	(64.567)

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

Şirket sermayesi 4.600.000 TL'dir. Özsermaye tutarı 31.12.2018 tarihi itibarıyla 1.957.570 TL 'dir.

d) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:

Şirket 21 Haziran 2011 tarihinde faaliyete başlamıştır. Şirket'in en önemli finansal kaynağı kendi özsermayesidir. Portföyüne yeni müşteriler katarak gelirlerini artırmayı hedeflemektedir.

e) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Dönem sonunda kar oluşmadığı için kar dağıtımı yapılmamaktadır

6- RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin yönetimi SPK tarafından yayınlanan ilgili tebliğler kapsamında yapılmaktadır. İlgili tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp Sermaye Piyasası Kuruluna bildirmekle yükümlüdür.

Risklerin ölçümü uygulamalarının belirlenmesi uluslararası standartlar ve en iyi uygulamalar takip edilerek risk yönetim sürecinin devamlı suretle geliştirilmesi amaçlanmaktadır. Risk yönetim sürecinde ekonomik, jeopolitik ve konjonktürel değişiklikler nedeni ile ortaya çıkabilecek riskler yakından takip edilmekte, ilgili değerlendirmeler üst yönetimce yapılmakta ve gerekli tedbirler alınmaktadır.

Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler Ekonomik, jeopolitik ve konjonktürel değişiklikler nedeni ile ortaya çıkabilecek risklerdir.

7- DİĞER HUSUSLAR

Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar;

Yönetim Kurulu Üye
Ercan Güner

Yönetim Kurulu Bşk
Kubilay Cinemre


FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Cad. No:2 K/5 Levent/Beşiktaş/İST.
Beşiktaş V.D. 388 064 9150
www.fokusportfoy.com Tic. Sic. No: 774702
Mersis No: 0383 0649 1500 0015