



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2019 – 30.09.2019

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2019 – 30.09.2019 dönemine ait faaliyet raporudur.

2. Şirketin Ticaret Unvan ve Bilgileri

Şirketin Ticaret Unvanı	: ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicili	: İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 985996
Web Adresi	: www.sekerportfoy.com.tr
E-mail	: destek@sekerportfoy.com.tr
Merkez	: Büyükdere Cad. Esentepe Mah. Metrocity A Blok No:171 A Blok K:4 Esentepe-Şişli / İSTANBUL
Telefon	: +90 (212) 334 33 33
Faks	: +90 (212) 334 33 34

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.;

- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak,

- Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişiler, yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilmek amacıyla;

- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın anonim şirketlerin kurulmasına ilişkin hükümlerine ve kayıtlı sermaye esaslarına göre kurulmuş olup;

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak; sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması, servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetleri de dahil olmak üzere kurulmuş olup şirket ana sözleşmesi 07.08.2015 tarihinde tescil edilmiş 13.08.2015 tarih ve 8883 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

- *Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.11.2015 tarih ve 1377 sayılı yazısı ile onaylı; PY/PY.44/1377 numara ve 11.11.2015 tarihli "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni almaya hak kazanmış olup, "Sermaye Piyasası Kurulu Faaliyet Yetki Belgesi 23.11.2015 tarihinde tescil edilerek 27.11.2015 tarih ve 8956 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.*

3. Ortaklık Yapısı ve Sermayeye İlişkin Bilgiler

Şirketin 6.500.000,00-TL olan ödenmiş sermayesi %100 hisse oranına sahip “Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Metrocity A Blok No:171 K:4-5 Şişli/İstanbul” adresinde faaliyet gösteren Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ödenmiş olup, şirket paylarının tamamı nama yazılıdır.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL’dir.

Pay Sahibinin Ünvanı	Hisse Adedi	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)	Pay %
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	6.500.000	6.500.000,00	%100

12.03.2019 tarihinde, Şirketin %100 hissesine sahip **Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.** ile **IgVentures Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.** arasında sahip olunan payların tamamı için pay devir sözleşmesi imzalanmış olup, 22.03.2019 tarihinde pay devir işlemlerinin izni için Sermaye Piyasası Kuruluna başvuruda bulunulmuştur. Payların devri için Sermaye Piyasası Kuruluna yapılan başvuru IgVentures Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'nin hisse devir başvurusu için gerekli evrakı Sermaye Piyasası Kurulu'na iletememesi nedeniyle 22.03.2019 tarihinde feshedilmiştir.

4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Organı ve Personel Bilgileri

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki şekildedir.

İsim Soyad	Unvan
RAMAZAN ÖZNACAR	Yönetim Kurulu Başkanı
A. TOLGA ŞENEFE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
ORHAN ULUYOL	Yönetim Kurulu Üyesi / İç Kontrolden Sorumlu-Denetçi

Şirketimizin Yönetim Kurulu Başkanı ve aynı zamanda Genel Müdür Vekilli olan Oğuz BÜKTEL 31.05.2019 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel Müdür Vekilliği görevlerinden istifa etmiştir.

24.06.2019 tarihinde Oğuz BÜKTEL’den boşalan Yönetim Kurulu Başkanlığına Ramazan ÖZNACAR atanmıştır.

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

30.06.2019 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışan sayısı 1 olup, Şirket çalışanlarına ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı bulunmamaktadır.

Unvan	Kişi Sayısı
Mali İşler ve Operasyon Yöneticisi	1

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

İlgili dönemde üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin brüt toplamı 275,722.10 TL'dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirketimiz faaliyetleri kendi talebimiz ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21.06.2019 tarih 12233903-350 14-E 8523 izin yazısı ile 20.06.2019 tarihinden itibaren bir yıl süre ile geçici olarak durdurulmuştur.

1. Şirketin ilgili dönemde yapmış olduğu yatırım bulunmamaktadır.

2. Şirket iç kontrol sisteminin etkin yürütülmesi kapsamında dışarıdan hizmet alımı kapsamında Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den iç kontrol elemanı/müfettiş tahsis etmekle beraber yönetim kurulu üyelerinden biri iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Hesap döneminde Bağımsız denetim ve vergi denetimi için Deloitte Bağımsız Denetim A.Ş. ile çalışılmıştır.

3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4. Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimini bulunmamaktadır.

6. Şirket aleyhine açılan 2 adet işe iade davası olup Şirket'in mali durumu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte Şirket adına açılmış başka herhangi bir dava bulunmamaktadır.

7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

8. Şirket genel kurulda alınan kararlar ve belirlenen hedefler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

9. Hesap dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış, yardım ile sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde harcaması bulunmamaktadır.

11. Şirketin bulunduğu sektörde 52 şirket faaliyet göstermekte olup Eylül 2019 itibarıyla portföy yönetim şirketlerinin yönetmekte olduğu toplam fon büyüklüğü yaklaşık 245 milyar TL'dir. (Kaynak: SPK-Portföy Yönetim Şirketleri - Portföy Değerleri)

12. Şeker Portföy Kıymetli Madenler Şemsiye Fon ile Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon tasfiye edilmiş olup, tasfiyeye ilişkin tescil duyuruları TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirket'in 30.09.2019 tarihi itibarıyla yönettiği portföy bulunmamaktadır.

13. Şirket'in hakim şirket ve diğer grup şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemler nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır.

E. FİNANSAL DURUM

Şirket'in finansal kaynağı, kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca vadeli mevduat, özel sektör bonusu, Takasbank para piyasası ve ters repo pazarında TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket'in sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte olup, Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ndeki (III-15.1 Madde 28) Sermaye Yeterliliğine ilişkin yükümlülükler çerçevesinde ilgili dönemde asgari özsermaye şartının sağlanabilmesi için, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 24.01.2019 tarihinde 350.000 TL ve 14.03.2019 tarihinde 350.000 TL olmak üzere Şirket adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde toplam 700.000 TL tutarında nakit blokaj tesis edilmiştir.

2018 yılı hesap dönemi sonunda kâr oluşmadığından 2019 yılında kâr dağıtımı yapılmayacaktır.

01.01.2019-30.09.2019 dönemine ait mali tablolar ekli sayfalardadır. (EK 1-2-3)

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim Kurum portföyü, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır.

G. DİĞER HUSUSLAR

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Şirket'in net dönem zararı 497.591 TL (31 Aralık 2018: Dönem zararı 1.515.272 TL), birikmiş zararları dönem zararı dahil 5.152.808 TL (31 Aralık 2018: 4.655.217 TL) ve özkaynaklar toplamı 1.351.241 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: 1.848.832 TL). Bununla birlikte 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ekteki özet finansal tablolar dikkate alındığında Türk Ticaret Kanunu Madde 376 açısından sermayenin üçte ikisi zarar sebebiyle karşılıksız kalmıştır. Bu durum işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Şirket'in ana ortaklarından Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Şirket'in operasyonlarının sürekliliğini devam ettirmek amacıyla bilanço tarihinden itibaren ilave sermaye artırımını, ilave finansal destek sağlamak ve gerektiğinde yeni hissedar bulma çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır. Şirketimiz araştırma birimi, iç kontrol/teftiş birimi, risk birimi ve bilgi işlem hizmetlerini Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yapılan sözleşme kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.

RAMAZAN ÖZNACAR
Yönetim Kurulu Başkanı

A.TOLGA ŞENEFE
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Orhan ULUYOL
Yönetim Kurulu Üyesi

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**EK 1****30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız Sınırlı
	Dipnotlar	denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.236.942	1.828.073
Finansal yatırımlar	5	700.000	75.140
Ticari alacaklar	6	--	730
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	730
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7	127.134	150.482
Peşin ödenmiş giderler	8	6.999	23.006
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.071.073	2.077.431
TOPLAM VARLIKLAR		2.071.074	2.077.431
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	712.334	11.888
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4	700.000	1.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.334	10.888
Diğer borçlar	7	7.499	74.883
Kısa vadeli karşılıklar		--	73.383
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	--	73.383
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		719.834	160.154
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		--	68.445
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	--	68.445
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		--	68.445

ÖZKAYNAKLAR**Ana ortaklığa ait özkaynaklar**

Ödenmiş sermaye	11	6.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		4.049	4.049
<i>-Diğer kayıplar</i>		4.049	4.049
Geçmiş yıllar zararı		(4.655.217)	(3.139.945)
Dönem zararı		(497.591)	(1.515.272)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.351.241	1.848.832
TOPLAM KAYNAKLAR		2.071.074	2.077.431

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet**Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş
	<i>Dipnotlar</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri	12	300	--	588.870	164.657
BRÜT KAR		300	--	588.870	164.657
Genel yönetim giderleri	13	(752.265)	(66.669)	(1.908.636)	(629.688)
Pazarlama giderleri	14	(7.241)	--	(15.000)	(3.019)
ESAS FAALİYET KARI		(759.205)	(66.669)	(1.334.766)	(468.050)
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI					
Finansman gelirleri	15	261.614	73.938	339.832	120.559
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(497.591)	7.269	(994.934)	(347.491)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		--		19.017	1.815
- Ertelenmiş vergi gideri	16	--		19.017	1.815
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(497.591)	7.269	(975.917)	(345.676)
DÖNEM ZARARI		(497.591)	7.269	(975.917)	(315.151)

DİĞER KAPSAMLI GELİR	--	--	(29.178)	(11.700)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	--	--	(37.406)	(14.998)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri	--	--	8.228	3.298
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(497.591)	7.269	(1.005.095)	(357.376)

1 Ocak 2019-30 Eylül 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	3.337.955
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	(1.601.098)	1.601.098	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(975.917)	(975.917)
Diğer kapsamlı gelir	--	(29.178)	--	--	(29.178)
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(51.278)	(3.139.945)	(975.917)	2.332.860
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	4.049	(3.139.945)	(1.515.272)	1.848.832
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	(1.515.272)	1.515.272	--
Dönem karı	--	--	--	(497.591)	(497.591)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	4.049	(4.655.217)	(497.591))	1.351.241

