

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2020-31.03.2020 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER:

İlgili Hesap Dönemi: 01.01.2020-31.03.2020

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 olarak 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. Sermayesi 7.000.000.-TL olmuştur.

23/07/2019 tarihinde 7.000.000.-TL olan sermayeyi 7.884.000.-TL ye çıkartmak amacıyla 23/07/2019 tarihinde Yönetim Kurulu Kararı alınarak SPK ya başvuru yapılmıştır. Sermayesi 7.884.000.-TL olmuştur.

3. Ortaklık Yapısı

Ortağın Adı Soyadı/ Unvanı	Pay Tutarı	Pay Oranı%
Global Yatırım Holding A.Ş.	6.307.000	80,00
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	1.577.000	20,00
Toplam	7.884.000	100

4. Varsa İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay yoktur.

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, 2020 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	24 yıl
Engin ÖZKAN	Genel Müdür Yardımcısı	26 yıl

3.Personele İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 31.03.2020 tarihi itibarıyla toplam personel sayısı 20
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 165.543,52.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 Mart 2020 faaliyet döneminde maddi duran varlık alımı yapılmamıştır. Herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

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

Yaklaşık 50 şirketin faaliyet gösterdiği portföy yöneticiliği sektöründe yönetilen fonların toplam büyüklüğü Mart sonu itibarıyla 294 milyar TL’ye ulaşmıştır.

Şirketimizin Portföy Yöneticiliği yetki belgesi kapsamında yatırım fonları, kurumsal ve bireysel portföy yönetimi faaliyetinde bulunmaktadır. Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla; kurucusu olduğu 10 adet yatırım fonu, 1 adet Emeklilik Fonu, 12 adet Tüzel, 44 adet Bireysel müşterinin portföyünü yönetmektedir.

Actus Portföy Yönetimi A.Ş’nin yönetmekte olduğu portföy büyüklüğü Mart 2020 itibarıyla 1.079.067.401.-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 yükümlülüklerle 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

2019 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

2020 yılı içerisinde Olağanüstü Genel Kurul toplantısı yapılmıştır.

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	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Global Yatırım Holding A.Ş.	532.808	965.728
Actus Portföy Yönetimi A.Ş.	33.912	28.376
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	444.848	751.657
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	8.873	8.873
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	12.778	16.972
Actus Portföy Hitit Serbest Fon	16.413	16.927
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	39.584	50.742
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2.063	2.016
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	63.301	51.885
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Greenone Yenilebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	168.243	82.089
Actus Portföy Yönetimi Urartu Serbest (Döviz)Yatırım Fonu	24.814	14.847
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı		735.000
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	437.760	46.621
	1.785.397	2.771.734

a) 2020 itibarıyla ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri(Portföy yönetim komisyonları)	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Aralık 2019
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	-	-
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-
Global Yatırım Holding A.Ş.	-	-
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	5.791	21.280
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	44.436	177.338
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	114.761	216.921
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	25.350	101.400
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	393.191	1.386.099
Actus Portföy Hitit Serbest Fon	48.070	164.804
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	169.708	274.604
Actus Portföy Yönetimi Urartu Serbest (Döviz)Yatırım Fonu	60.466	75.876
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Greenone Yenilebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	82.052	-
	943.825	2.418.322

Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)	1 Ocak-31 Mart 2020	1 Ocak-31 Aralık 2019
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	-	1.910.722
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	235.283
Diğer	-	-
	-	2.146.005

b) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:
Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler 165.543,52.-TL dir.

E. FİNANSAL DURUM

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2020 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

Bilanço	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Dönen Varlıklar		8.132.407	8.380.423
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.630.181	870.290
Finansal Yatırımlar	4	2.418.182	2.430.569
Ticari Alacaklar	5	2.598.501	4.668.894
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	1.785.397	2.771.734
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	813.104	1.897.160
Diğer Dönen Varlıklar	8	36.131	27.538
Diğer Alacaklar	6	262.203	261.431
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	262.203	261.431
Peşin Ödenmiş Giderler	7	187.209	121.701
Duran Varlıklar		195.485	225.935
Maddi Duran Varlıklar	9	29.080	21.611
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.297	4.593
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	164.108	199.731
Toplam Varlıklar		8.327.892	8.606.358
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.320.686	1.551.628
Ticari Borçlar	5	97.014	112.766
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	97.014	112.766
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	6	-	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	231.030	393.499
Kısa Vadeli Karşılıklar	11	733.621	695.358
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	733.621	695.358
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	259.021	350.005
Uzun Vadeli Yükümlülükler		272.132	222.987
Uzun vadeli karşılıklar	11	272.132	222.987
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	272.132	222.987
Özkaynaklar		6.735.074	6.831.743
Ödenmiş Sermaye	12	7.884.000	7.884.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(3.274)	(3.274)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazançları</i>		(3.274)	(3.274)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.507	1.507
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(1.050.490)	(1.959.834)
Net Dönem Karı/Zararı		(96.669)	909.344
Toplam Kaynaklar		8.327.892	8.606.358

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK- 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

	Dipnot Referansları	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	13	1.512.160	1.706.149
Brüt Kar/Zarar		1.512.160	1.706.149
Pazarlama Giderleri (-)	14	(226.069)	(292.955)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.345.525)	(1.115.124)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(86.906)	(50.334)
Esas Faaliyet Kar Veya Zararı		(146.340)	247.737
Finansman Gelirleri	16	86.416	144.334
Finansman Giderleri	17	(1.122)	(488)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		(61.046)	391.583
Vergi (Gideri)/Geliri		(35.623)	15.147
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	(35.623)	15.147
Dönem Karı/Zararı		(96.669)	406.730
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı			
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)		(96.669)	406.730

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
			Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları		Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
Önceki Dönem							
1 Ocak 2019	12	7.000.000	(3.274)	1.507	(673.716)	(1.286.118)	5.038.399
Sermaye arttırımı		884.000	-	-	-	-	884.000
Transferler		-	-	-	(1.286.118)	1.286.118	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	909.344	909.344
31 Aralık 2019		7.884.000	(3.274)	1.507	(1.959.834)	909.344	6.831.743
Cari Dönem							
1 Ocak 2020	12	7.000.000	(3.274)	1.507	(1.959.834)	84.275	5.122.674
Sermaye arttırımı		884.000	-	-	-	-	884.000
Transferler		-	-	-	909.344	(84.275)	825.069
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(96.669)	(96.669)
31 Mart 2020		7.884.000	(3.274)	1.507	(1.050.490)	(96.669)	6.735.074

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
Dipnot Referansları			
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.684.950	(972.422)
Dönem karı/zararı		(96.669)	406.730
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		938.270	795.269
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	5.529	3.693
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		87.408	60.694
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	87.408	60.694
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(85.643)	(1.015)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(85.643)	(1.015)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	35.623	(15.147)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		895.353	747.044
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		851.942	(2.158.253)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		12.388	(694.183)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		1.084.056	(1.465.753)
Ticari borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(15.752)	67.354
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(162.470)	(47.683)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(66.280)	(17.988)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.693.543	(956.254)
Vergi ödemeleri		(8.593)	(8.748)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(10.702)	(7.420)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(10.702)	(7.420)
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		77.642	-
Alınan faiz		77.642	-
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişi	12	-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		1.751.890	(972.422)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	870.131	1.705.158
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.622.021	732.736

Şirket 2020 finansal tabloları, yönetim kurulu tarafından 29 Mayıs 2020 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 7.000.000.-TL olan sermayesini 7.884.000.-TL ye çıkartmak için 23/07/2019 tarihinde spk ya başvuru yapılarak sermaye Arttırımı başvurusunda bulunulmuştur.

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 Karı

Şirketin sermayesi, 31.03.2020 tarihi itibarıyla 7.884.000.-TL olup, 01.01.2019-31.03.2020 döneminde 96.669TL (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. 2020 Yılında İhraç Edilen Fonlar

İlgili dönemde Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Twozero Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ihraç edilmiştir.

Saygılarımızla,

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.