



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2020 – 30.09.2020

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2020 – 30.09.2020 dönemine ait faaliyet raporudur.

2. Şirketin Ticaret Unvan ve Bilgileri

Şirketin Ticaret Unvanı	: TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicili	: İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 985996
Web Adresi	: www.teraportfoy.com
E-mail	: bilgi@teraportfoy.com
Merkez	: Eskibüyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak / İstanbul
Telefon	: +90 (212) 310 65 20
Faks	: +90 (212) 290 69 95

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.;

Tera Portföy Yönetimi A.Ş., Şeker Portföy Yönetimi AŞ (“Şirket”) olarak, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket’in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket’in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirket’in merkezi Eskibüyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

20 Nisan 2020 tarihinde Şirket hisselerinin tamamı Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmiştir ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve Ticaret Bakanlığı’ndan alınan izinler çerçevesinde Unvan değişikliği gerçekleştirilerek Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ünvanını almıştır.

Şirket, Yeniden Portföy Yönetimi Faaliyet izni için 21.08.2020 de SPK’ya başvurmuş ve Başvurumuz 22.10.2020 tarihinde SPK tarafından olumlu karşılanmış olup 22.10.2020 tarihli SPK bülteninde yayınlanmıştır.

3. Ortaklık Yapısı ve Sermayeye İlişkin Bilgiler

20 Nisan 2020 Tarihinde Şirket'in sahip olduğu Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. hisselerinin tamamının Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

30.09.2020 itibarıyla Ortaklık yapısı ve Sermaye aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibinin Ünvanı	Hisse Adedi	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)	Pay %
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.500.000	4.500.000,00	%100

13.07.2020 Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimiz, 10.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere; 6.500.000 TL olan sermayesi Geçmiş Yıl Zararlarının mahsubu suretiyle 5.150.000 TL tutarında azalarak, eş zamanlı olarak 3.150.000.-TL artmış ve bu şekilde yeni çıkarılmış sermaye tutarı 4.500.000.-TL olmuştur. 3.150.000.-TL'nin tamamı Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

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
M.Metin Seyhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan Kayır	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ethem Umut Beytorun	Yönetim Kurulu Üyesi

19.06.2020 tarihinde gerçekleştirilen Şirket'in olağanüstü Genel Kurul toplantısında Ramazan Öznacar, Aytay Tolga Şenefe, Hasan Aydın Yönetim Kurulu üyeliklerinden istifa etmiş ve yerine Yönetim Kurulu Üyeliklerine 3 yıl süre ile görev yapmak üzere M.Metin Seyhan, Hakan Kayır, Ethem Umut Beytorun seçilmiştir.

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

30.09.2020 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışanı yoktur,

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

İlgili dönemde üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaat bulunmamaktadır.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Payları Tera Yatırım Menkul Değerlere devredilmeden önce Şirketin kendi talebi ile geçici olarak durdurulan Faaliyet izni için Tera Portföy yönetimi A.Ş. 21.08.2020 de SPK'ya yeniden başvurmuş ve başvuru 22.10.2020 tarihinde SPK tarafından olumlu karşılanmış olup 22.10.2020 tarihli SPK bülteninde yayınlanmıştır.

1. Şirketin ilgili dönemde yapmış olduğu yatırım bulunmamaktadır.

2. Şirket iç kontrol sisteminin etkin yürütülmesi kapsamında dışarıdan hizmet alımı kapsamında Tera 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 için KPMG bağımsız denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ve vergi denetimi için Deloitte DRT Bağımsız denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik 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 04.09.2020 tarihinde Sermaye ve Unvan değişikliğini içeren olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmıştır.

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

11. Şirketin bulunduğu sektörde 50 şirket faaliyet göstermekte olup Eylül 2020 itibarıyla portföy yönetim şirketlerinin yönetmekte olduğu toplam fon büyüklüğü yaklaşık 352 milyar TL'dir. (Kaynak: SPK-Portföy Yönetim Şirketleri - Portföy Değerleri)

12. Şirket'in 30.09.2020 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 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, 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.

2019 yılı hesap dönemi sonunda kar oluşmadığından 2020 yılında kar dağıtımı yapılmayacaktır.

01.01.2020-30.09.2020 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 Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır..

G. DİĞER HUSUSLAR

30 Eylül 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Şirket'in net dönem zararı 202.106 TL (31 Aralık 2019: Dönem zararı 535.768 TL), birikmiş zararları dönem zararı dahil 239.042 TL (31 Aralık 2019: 5.190.985 TL) ve özkaynaklar toplamı 4.260.958 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2019: 1.313.064 TL)..

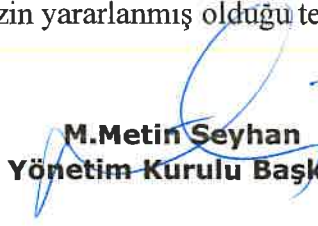
20 Nisan 2020 Tarihinde Şirket'in sahip olduğu Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. hisselerinin tamamının Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmiştir.

Devir sonrasında Ana Ortağın kararı doğrultusunda 13 Temmuz 2020 tarihinde alınan Yönetim Kurulu Kararı ile Şirketimiz, 10.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere; 6.500.000 TL olan sermayesi Geçmiş Yıl Zararlarının mahsubu suretiyle 5.150.000 TL tutarında azalarak, eş zamanlı olarak 3.150.000.-TL artmış ve bu şekilde yeni çıkarılmış sermaye tutarı 4.500.000.-TL olmuştur. 3.150.000.-TL'nin tamamı Tera Yatırım Menkul Değerler Anonim Şirketi tarafından muvazaadan ari olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir. SPK ve Ticaret Bakanlığı tarafından Ödenmiş Sermayenin 4.500.000 TL olarak izni alınmış ve 30.09.2020 tarihinde İstanbul Ticaret sicilinde tescil edilmiştir.

Bu durum işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliği ortadan kaldırmıştır.

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır. Devir sonrasında Şirketimiz araştırma birimi, iç kontrol/teftiş birimi, risk birimi ve bilgi işlem hizmetlerini yapılan sözleşmeler kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.


M. Metin Seyhan
Yönetim Kurulu Başkanı


Ethem Umut Beytorun
Yönetim Kurulu Üyesi

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

EK 1

30 EYLÜL 2020 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

	Notlar	Denetimden geçmemiş 30 Eylül 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.356.641	1.182.878
Finansal Yatırımlar	5	831.374	700.000
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7	113.545	138.544
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.301.560	2.021.422
TOPLAM VARLIKLAR		4.301.560	2.021.422
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	40.173	700.057
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4	23.637	700.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		16.536	57
Diğer borçlar	8	429	8.301
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		40.602	708.358
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	12	4.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		--	4.049
-Diğer kayıplar		--	4.049
Geçmiş yıllar zararları		(36.936)	(4.655.217)
Dönem zararı		(202.106)	(535.768)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.260.958	1.313.064
TOPLAM KAYNAKLAR		4.301.560	2.021.422

01 Ocak-30 Eylül 2020 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait**Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2020	1 Temmuz - 30 Eylül 2020	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Hasılat	13	--	--	300	--
BRÜT KAR/(ZARAR)		--	--	300	--
Genel yönetim giderleri (-)	14	(307.324)	(27.542)	(752.265)	(66.669)
Pazarlama giderleri (-)	15	--	--	(7.240)	--
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		(307.324)	(27.542)	(759.205)	(66.669)
Finansman gelirleri	16	105.218	49.725	261.614	73.938
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(202.106)	22.183	(497.591)	7.269
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		--	--	--	--
Dönem Vergi Gideri	17	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	17	--	--	--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(202.106)	22.183	(497.591)	7.269
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		--	--	--	--
DÖNEM ZARARI		(202.106)	22.183	(497.591)	7.269
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		--	--	--	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		--	--	--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri	7	--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(202.106)	22.183	(497.591)	7.269

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

EK 3

1 Ocak 2020-30 Eylül 2020 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
				Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	6.500.000	4.049	(3.139.945)	(1.515.272)	1.848.832
Transferler		--	--	(1.515.272)	1.515.272	--
Dönem karı / zararı		--	--	--	(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
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	12	6.500.000	4.049	(4.655.217)	(535.768)	1.313.064
Transferler		--	(4.049)	(531.719)	535.768	--
Sermaye Artırımı		3.150.000	--	--	--	3.150.000
Sermaya Azaltımı		(5.150.000)	--	5.150.000	--	--
Dönem karı		--	--	--	(202.106)	(202.106)
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--	--
30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler		4.500.000	-	(36.936)	(202.106)	4.260.958