

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Bağımsız Denetçi Raporu

Şeker Porföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Şeker Porföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile 7 Ağustos - 31 Aralık 2015 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetiminin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz.

Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Şeker Porföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 7 Ağustos - 31 Aralık 2015 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 7 Ağustos – 31 Aralık 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

A member of KPMG International Cooperative

Orhan Akova, SMMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

24 Şubat 2016

İstanbul, Türkiye



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

07.08.2015 – 31.12.2015

DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

24.02.2016

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

07.08.2015 – 31.12.2015 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 yönetmen 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; kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000,00-TL olmak üzere 3.000.000,00-TL sermaye tutarı 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.*

• Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2015 tarih ve 12233903-305.99-E.13550 sayılı yazısı ile **Şekerbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu, Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fon, Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu ile Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun** Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine ve yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2015 tarih ve 12233903-305.99-E.13556 sayılı yazısı ile **Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fon ile Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Altın Fonu'nun** Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine ilişkin uygunluk süreci tamamlanmış olup **yukarıda açıklanan yatırım fonlarının yönetimi 21.12.2015 tarihi itibarıyla fiili olarak Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ne devredilmiştir.**

3. Ortaklık Yapısı

3.000.000,00-paya karşılık 3.000.000,00-TL'lik sermaye %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.

Hesap dönemi içerisinde şirketin sermaye ve ortaklık yapılarında değişiklik bulunmamaktadır.

4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Organı ve Personel Bilgileri

Şirket yönetim kurulu ilk genel kurulda tasvibe sunulmak üzere 07.08.2015 tarihinde esas sözleşme ile yazılı yetkilere haiz olarak göreve başlamış olup yönetim kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki şekildedir.

Feyza Önen

Oğuz Büktel

Orhan Uluyol

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Bşk. Vekili / Genel Müdür

Yönetim Kurulu Üyesi / İç Kontrol Denetim Sorumlusu-Denetçi

31.12.2015 tarihi itibarıyla şirketimiz personel sayısı genel müdür dahil olmak üzere bir kişi müfettiş, bir kişi portföy yönetimi/direktör, bir kişi portföy yönetimi/müdür, bir kişi mali işler ve operasyon müdürü olmak üzere toplamda 5-personelden oluşmakta olup, tüm personel Sermaye Piyasası Kurulunun Düzey 3 ve Türev Araçlar Lisans Belgelerine sahiptir. 31.12.2015 tarihi itibarıyla ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 3.841,00-TL'dir.

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

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

Yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı, prim, ikramiye, kar payı vs. menfaatleri bulunmamakla birlikte yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür ve yöneticilere ait cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 204,844.94 TL'dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin ilgili dönemde yapmış olduğu yatırım bulunmamaktadır.

2. Şirket iç kontrol sisteminin etkin yürütülmesi kapsamında şirket bünyesinde iç kontrol elemanı/müfettiş tahsis edilmekle beraber yönetim kurulu üyelerinden biri iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Hesap döneminde Bağımsız denetim hususunda *Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ile vergi denetimi hususunda Kuzey YMM ve 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 ve şirketin mali durumu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

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

8. Şirketin geçmiş dönem hedefleri ve genel kurul kararları bulunmamaktadır.

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. Doğrudan ve Dolaylı Hakim Şirket'in yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz aleyhine oluşan herhangi bir zarar söz konusu olmamıştır.

12. Doğrudan ve Dolaylı Hakim Şirket'in yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığından Şirketimiz aleyhine oluşan herhangi bir zarar söz konusu olmamıştır.

D. FİNANSAL DURUM

Şirketin finansman kaynakları bu dönem içinde kendi öz kaynaklarından sağlanmıştır. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket 07.08.2015 tarihinde faaliyete başlamış olup Şekerbank T.A.Ş. ile Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. yatırım fonlarını fiili olarak 21.12.2015 tarihinde devir almıştır. Fonların devrinden sonra şirket gelir elde etmeye başlamış olup şirket portföyüne yeni müşteriler ekleyerek gelirlerini arttırmayı hedeflemektedir.

Şirketin 31.12.2015 tarihi itibarıyla kurucusu ve yöneticisi olduğu toplam 6 adet yatırım fonu bulunmakta olup toplam fon büyüklüğü yaklaşık 95 milyon TL tutarındadır.

Hesap dönemi sonunda kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmayacaktır. Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir.

D. 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, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirket'in bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

E. DİĞER HUSUSLAR

- Şirketimiz İstanbul İli sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

- Şirketimiz fon hizmet birimi, araştırma birimi, risk birimi, bilgi işlem hizmetlerini Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yapılan sözleşme kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

- İlgili faaliyet dönemi bitiminden sonra şirkette meydana gelen önemli bir olay bulunmamaktadır.

- Şirketimizin yaralanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.

- 2015 yılına ait bağımsız denetimden geçen temel mali tablolar ekli sayfadadır.

Misyonumuz; bireysel ve kurumsal yatırımcıların her birini ayrı ayrı değerlendirerek risk profilleri, beklenti ve ihtiyaçları ile bire bir örtüşecek portföyleri oluşturarak, bu portföylerde optimum getiriyi sağlamak ve her piyasa durumunda yatırımcı memnuniyetini maksimum düzeyde tutmaktır.

Vizyonumuz; portföy yönetimi alanında gerek büyüklük gerekse getiri performansındaki başarı alanında lider olma yolunda ilerleyerek; global piyasalarda varlık gösteren yatırım şirketlerinin Türkiye risklerini yönetmek ve Türkiye’de sermaye piyasasının portföy yönetimi ile gelişme ve büyümesini sağlamaktır.