



**ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**01.01.2019 – 31.03.2019**

**YÖNETİM KURULU**

**FAALİYET RAPORU**

## A. GENEL BİLGİLER

### 1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2019 – 31.03.2019 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              | : <a href="http://www.sekerportfoy.com.tr">www.sekerportfoy.com.tr</a>                       |
| E-mail                  | : <a href="mailto:destek@sekerportfoy.com.tr">destek@sekerportfoy.com.tr</a>                 |
| Merkez                  | : Büyükdere Cad.Esentepe Mah.Metrocity A Blok<br>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.

### 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                                                       |
|-----------------|-------------------------------------------------------------|
| OĞUZ BÜKTEL     | Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür Vekili                 |
| A. TOLGA ŞENEFE | Yönetim Kurulu Başkan Vekili                                |
| ORHAN ULUYOL    | Yönetim Kurulu Üyesi / İç Kontrol Denetim Sorumlusu-Denetçi |

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

31.03.2019 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 264,825.62 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 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 1 adet işe iade davası, 1 adet işe iade ile ilgili devam eden arabuluculuk görüşmesi bulunmaktadır. Şirketin 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 Mart 2019 itibariyle portföy yönetim şirketlerinin yönetmekte olduğu toplam fon büyüklüğü yaklaşık 201 milyar TL'dir. (Kaynak: SPK-Portföy Yönetim Şirketleri - Portföy Değerleri)

### **Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibariyle yönettiği portföy bulunmamaktadır.**

12. 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, yönetmekte olduğu yatırım fonlarından elde edilen yönetim ücretleri ile kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşturmaktadır. Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca vadeli mevduat, özel sektör bonosu 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 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.

01.01.2019-31.03.2019 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**

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.

14.02.2019 tarihinde Şeker Portföy Kıymetli Madenler Şemsiye Fon tasfiye edilmiş olup, tasfiyeye ilişkin tescil duyurusu 20.02.2019 tarihli TTSG'de ilan edilmiştir.

11.03.2019 tarihinde Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon tasfiye edilmiş olup, tasfiyeye ilişkin tescil duyurusu 15.03.2019 tarihli TTSG'de ilan edilmiştir.

Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.

**OĞUZ BÜKTEL**

Yönetim Kurulu Başkanı  
(Genel Müdür Vekili)

**A.TOLGA ŞENEFE**

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

**Orhan ULUYOL**

Yönetim Kurulu Üyesi

**ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

**EK 1**

**31 Mart 2019 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

|                                                                                            | <i>Dipnotlar</i> | <b>Bağımsız<br/>denetimden geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden geçmiş</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|---------------------------------------|
|                                                                                            |                  | <b>31 Mart 2019</b>                     | <b>31 Aralık 2018</b>                 |
| <b>VARLIKLAR</b>                                                                           |                  |                                         |                                       |
| <b>Dönen varlıklar</b>                                                                     |                  |                                         |                                       |
| Nakit ve nakit benzerleri                                                                  | 3                | 1.875.131                               | 1.828.073                             |
| Finansal yatırımlar                                                                        | 5                | --                                      | 75.140                                |
| Ticari alacaklar                                                                           | 6                | --                                      | 730                                   |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>                                             |                  | --                                      | 730                                   |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                                                     | 7                | 163.651                                 | 150.483                               |
| Peşin ödenmiş giderler                                                                     | 8                | 14.741                                  | 23.006                                |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                                                              |                  | <b>2.053.523</b>                        | <b>2.077.431</b>                      |
| <b>Duran varlıklar</b>                                                                     |                  |                                         |                                       |
| Maddi duran varlıklar                                                                      | 9                | --                                      | --                                    |
| Maddi olmayan duran varlıklar                                                              | 10               | --                                      | --                                    |
| Ertelenmiş vergi varlığı                                                                   | 18               | --                                      | --                                    |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                                                              |                  | <b>--</b>                               | <b>--</b>                             |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                                                    |                  | <b>2.053.523</b>                        | <b>2.077.431</b>                      |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                           |                  |                                         |                                       |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>                                                           |                  |                                         |                                       |
| Ticari borçlar                                                                             | 6                | 700.012                                 | 11.888                                |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                                                 |                  | 700.000                                 | 1.000                                 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                                         |                  | 12                                      | 10.888                                |
| Diğer borçlar                                                                              | 7                | 13.209                                  | 74.883                                |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                                    |                  | --                                      | 73.384                                |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>                    | 11               | --                                      | 73.384                                |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü                                                               | 18               | --                                      | --                                    |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                  | <b>713.222</b>                          | <b>160.155</b>                        |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>                                                           |                  |                                         |                                       |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                                    |                  | --                                      | 68.445                                |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>                    | 11               | --                                      | 68.445                                |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                                    |                  | <b>--</b>                               | <b>68.445</b>                         |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                         | 13               |                                         |                                       |
| <b>Ana ortaklığa ait özkaynaklar</b>                                                       |                  |                                         |                                       |
| Ödenmiş sermaye                                                                            |                  | 6.500.000                               | 6.500.000                             |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler |                  | --                                      | --                                    |
| - <i>Diğer kayıplar</i>                                                                    |                  | 4.049                                   | 4.049                                 |
| Geçmiş yıllar karları                                                                      |                  | (4.655.217)                             | (3.139.945)                           |
| Dönem karı                                                                                 |                  | (508.530)                               | (1.515.272)                           |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                  |                  | <b>1.340.302</b>                        | <b>1.848.832</b>                      |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                    |                  | <b>2.053.523</b>                        | <b>2.077.432</b>                      |

**01 Ocak-31 Mart 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait  
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

|                                                                                                   |           | Bağımsız<br>denetimden geçmemiş | Bağımsız<br>denetimden geçmemiş |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                                   | Dipnotlar | 1 Ocak - 31 Mart 2019           | 1 Ocak - 31 Mart 2018           |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                                                       |           |                                 |                                 |
| Satış gelirleri                                                                                   | 14        | 300                             | 226.984                         |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                                                   |           | <b>300</b>                      | <b>226.984</b>                  |
| Genel yönetim giderleri                                                                           | 15        | (603.644)                       | (662.535)                       |
| Pazarlama giderleri                                                                               | 16        | (7.241)                         | (5.921)                         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                                         |           | <b>(610.585)</b>                | <b>(441.472)</b>                |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                                                 |           | --                              | 0                               |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                                                 |           | --                              | --                              |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>                                               |           | <b>(610.585)</b>                | <b>(441.472)</b>                |
| Finansman gelirleri                                                                               | 17        | 102.054                         | 113.056                         |
| Finansman giderleri                                                                               | 17        | --                              | ---                             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI</b>                                                   |           | <b>(508.530)</b>                | <b>(328.416)</b>                |
| Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri                                                      |           | --                              | 13.326                          |
| - Dönem vergi gideri                                                                              |           | --                              | --                              |
| - Ertelenmiş vergi gideri                                                                         | 18        | --                              | 13.326                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                                                          |           | <b>(508.530)</b>                | <b>(315.090)</b>                |
| <b>DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI</b>                                                          |           | <b>--</b>                       | <b>--</b>                       |
| <b>DÖNEM ZARARI</b>                                                                               |           | <b>(508.530)</b>                | <b>(315.090)</b>                |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>                                                                       |           | <b>--</b>                       | <b>--</b>                       |
| <b>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>                                           |           |                                 |                                 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları                                     |           | --                              | -                               |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri |           | --                              | -                               |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                      |           | <b>(508.530)</b>                | <b>(315.090)</b>                |

**1 Ocak 2019-31 Mart 2019 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 kar/zararları | Net dönem karı/zararı |                  |
| <b>01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>6.500.000</b> | <b>(22.100)</b>                                               | <b>(1.538.847)</b>          | <b>(1.601.098)</b>    | <b>3.337.955</b> |
| Sermaye ödemesi                                 | --               | --                                                            | --                          | --                    | --               |
| Transferler                                     | --               | --                                                            | --                          | --                    | --               |
| Dönem karı / zararı                             | --               | --                                                            | --                          | (315.090)             | <b>(315.090)</b> |
| Diğer kapsamlı gelir                            | --               | --                                                            | --                          | --                    | --               |
| <b>31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>6.500.000</b> | <b>(22.100)</b>                                               | <b>(1.538.847)</b>          | <b>(1.916.188)</b>    | <b>3.022.865</b> |
| <b>01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>6.500.000</b> | <b>4.049</b>                                                  | <b>(3.139.945)</b>          | <b>(1.515.272)</b>    | <b>1.848.832</b> |
| Sermaye ödemesi                                 | --               | --                                                            | --                          | --                    | --               |
| Transferler                                     | --               | --                                                            | -                           | --                    | --               |
| Dönem karı                                      | --               | --                                                            | --                          | (508.530)             | <b>(508.530)</b> |
| Diğer kapsamlı gelir                            | --               | --                                                            | --                          | --                    | --               |
| <b>31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler</b> | <b>6.500.000</b> | <b>4.049</b>                                                  | <b>(3.139.945)</b>          | <b>(2.023.802)</b>    | <b>1.340.302</b> |