

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

Oyak Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 10 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**


Zere Gaye Şentürk, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2020

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1-) Raporun Dönemi

01/01/2020-30/06/2020

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği
ÖDENMİŞ SERMAYE	6.750.000,- TL
2020 2. DÖNEM (SPK) KAR/ZARAR	3.789.276 .-TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
MERSİS	0649-0510-1340-0014
ADRES	Akatlar Mah. Ebulula Mardin Caddesi Maya Sitesi F-2 C Blok No:24/3 34335 Levent/Beşiktaş İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
FAX	(212) 351 12 22
E-MAİL ADRESİ	bilgi@oyakportfoy.com.tr
WEB ADRESİ	www.oyakportfoy.com.tr

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU**2-) Şirketin Faaliyet Konusu :**

Şirketin ana faaliyet konusu, Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilere ait Portföyleri, Portföy yönetim sözleşmesi imzalayarak, vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kuruluşunu da gerçekleştirmektedir. Ayrıca, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının yönetimi de Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmekle birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunarak 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe giren III-55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uyum sürecini tamamlamış ve bu tebliğ hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

3-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Bir OYAK Grubu Şirketi olan OYAK Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, ana ortağı %100 pay ile OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'dir.

Ödenmiş Sermaye : 6.750.000.-TL
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 10.000.000.-TL

30.06.2020

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	6.750.000,00	100.00%
TOPLAM		6.750.000,00	100.00%

4-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

28.05.2020 tarih ve 2020/11 sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile Sn. Toygun R. ONARAN Şirketimiz Genel Müdürü olarak atanmıştır.

5-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

Şirketin İmtiyazlı Pay Senedi bulunmamaktadır.

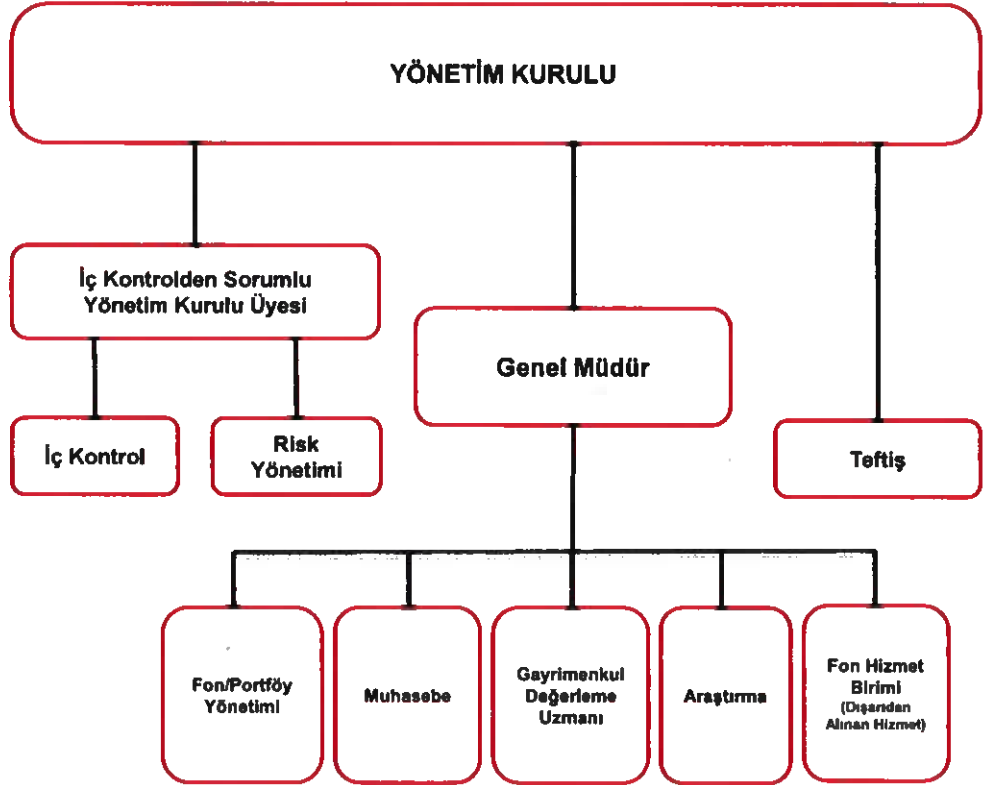
(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

B. ŞİRKETİN ORGANİZASYON YAPISI, YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL HAKKINDA BİLGİLER

1-) Organizasyon Şeması



OYAK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ORGANİZASYON ŞEMASI



- Dönem içerisinde organizasyon şemasında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin Yönetim Organi 3 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'dur.

Yönetim Kurulu üyeleri Türk Ticaret Kanunu ve ilgili düzenlemeler gereğince Şirketimiz Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde seçilirler. Dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri 19.03.2019 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısında üç yıl süreliğine seçilmişlerdir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri (devamı)

Mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi	Temsilcinin Göreve Başlama Tarihi
Ertuğrul AYDIN	Yönetim Kurulu Başkanı	07.06.2016
Adalet TUNÇER	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	17.05.2019
Hasan Rifat TOPKAR	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2017

3-) Yönetim Kurulu'nda Dönem İçinde Yapılan Değişiklikler:

2020 yılı ikinci çeyreğinde şirket Yönetim Kurulu'nda herhangi bir değişiklik olmamıştır.

4-) Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev ve Yetkileri:

Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Esas Sözleşmesinde belirtilen görev ve yetkilere haizdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 30.03.2020 tarih, 2020/07 sayılı Yönetim Kurulu Toplantısında kendi aralarında yaptıkları görev bölümü sonucu, Ertuğrul AYDIN Yönetim Kurulu Başkanı, Adalet TUNÇER Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı, Hasan Rifat TOPKAR şirket içi işlemlerde iç kontrolden sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak görevlendirilmiştir.

5-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Üst Yönetim	Görevi	Mezun Olduğu Okul	Mesleki Tecrübesi (Yıl)	Göreve Başlama Tarihi
Toygun Rauf ONARAN	Genel Müdür	İSTANBUL BİLGİ ÜNİVERSİTESİ – İşletme Yüksek Lisans	20	28.05.2020

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirketimizde 30.06.2020 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 10 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, bireysel emeklilik işveren katkısı, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

C. YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurul'da kararlaştırılmaktadır.01.01.2020-30.06.2020 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiştir. Üst düzey personele ödenen ücret, prim, ikramiye, kıdem tazminatı karşılığı gibi menfaatlerin toplamı 242.604 TL'dir.

D. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket müşteri Portföylerinin en iyi şartlarda yönetilebilmesi için müşteri isteklerine paralel olarak piyasa koşullarını analiz etmek, ekonomik gelişmeleri yakından takip etmek, verimli yatırım kararları almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için Portföy yöneticilerinin bilgi birikimlerinin yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için kendi bünyesinde araştırma birimi oluşturmuştur.

E. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1-) Şirketin İlgili Hesap Döneminde Yapmış Olduğu Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01.2020 – 30.06.2020 döneminde şirkete makina tesis ve cihaz alımı, yazılım ve donanım harcaması yapılmamıştır.

2-) Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organlarının Bu Faaliyetler Hakkındaki Görüşü:

Şirket tüm iş ve işlemlerini, hesap ve kayıt düzenini güncel mevzuat ve tebliğ kurallarına uygun şekilde yapmakta olup bilgilerin zamanında ve doğru biçimde elde edilebilirliğini sağlamaktadır. Yönetilen tüm Portföyler ve yatırım kıstasları, yönetilen portföylere ilişkin muhasebe kayıt düzeni ve oluşabilecek risklerin asgariye indirilmesi, yönetilen portföylerin ilgili mevzuat ve tebliğlere uygunluğunun tespiti sağlanmaktadır.

Risk yönetim birimi piyasa risklerini günlük olarak ölçülemektedir. İç kontrol birimi ise kanun, tebliğ ve yönetmelikler dahilinde günlük kontrollerini yapmakta, günlük ve aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır. Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

3-) Şirketin Doğrudan ve Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

4-) Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

5-) Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorunlu düzenlemeleri çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tablolarını bağımsız denetimden geçirmektedir.

6-) Şirketin Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikte Davalar ve Olası Sonuçlar Hakkında Bilgi:

Bulunmamaktadır.

7-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

8-) Geçmiş Dönemde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş Genel Kurul Kararı bulunmamaktadır.

9-) Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin İşlemlerde Dahil Olmak Üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Bulunmamaktadır.

10-) Yapılan Bağışlar ve Sosyal Sorumluluk Projeleri:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

11-) Şirketler Topluluğu

a-) İşlemler

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. Madde kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan bir rapor hazırlanmış ve 29.01.2020 tarihli Yönetim Kurulumuzda onaylanmış olup aşağıda ayrıntılı bilgileri verilen hizmet ve/veya mal alım/satım işlemleri ve söz konusu raporun sonuç kısmı;

"2019 faaliyet yılında Şirketimizin, hâkim ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu (OYAK) ve/veya OYAK'ın bağlı şirketleri ile veya OYAK'ın yönlendirmesiyle OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılmış herhangi bir hukuki bir işlem, OYAK ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmamaktadır. 2019 faaliyet yılında gerek hakim ortağımız ve gerekse hakim ortağımızın bağlı şirketleri ile Şirketimiz arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir." şeklindedir.

b-) İşlemlere ilişkin açıklama

E/11(a)'da bahsedilen her hangi bir hukuki işlem gerçekleşmemiştir.

12-) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör Hakkında Bilgi:

2020 yılının ikinci çeyreğinde küresel virüs salgını ekonomiler üzerindeki etkisini artırırken, tüm dünyada salgının kontrol altına alınması için alınan sağlık önlemleri ve bu önlemlerin yarattığı ekonomik tahribatı en aza indirme mücadelesi ön plana çıkmıştır. Salgının küresel büyüme üzerine etkisi ile ilgili çeşitli tahminler yayınlanırken, genel beklenti mevcut krizin 2008 yılındaki Lehman krizinden daha derin ekonomik sonuçlar yaratacağı yönündedir. Koronavirüs salgını sebebiyle hem gelişmiş hem de gelişmekte olan ülke GSYH'lerinin daralma göstermesi beklenmektedir.

IMF yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu güncellemesinde daha önce %3,8 olarak açıkladığı 2020 küresel daralma tahmini %4,9'a çıkartırken, 2021 yılı global büyüme beklentisini %5,8'den %5,4'e revize etmiştir. Salgına neredeyse tüm gelişmiş ülke merkez bankalarının likidite kanallarını devreye koyması ve hükümetlerin mali önlemler açıklaması yolu ile karşılık verilmiştir. ABD Merkez Bankası Fed'in bilanço büyüklüğü 7 trilyon ABD Doları seviyesini aşarken, sağlanan mali teşvikler de 2,3 trilyon ABD Doları'na ulaşmıştır. Avrupa'da ise 1,35 trilyon Euro'luk parasal destek verilirken, 750 milyar Euro'luk mali destek paketi için de anlaşma sağlanmıştır. Önümüzdeki dönemde de ülkelerin üretim faaliyetlerine devam etmeleri ve ekonomilerini salgın öncesinde olduğu gibi sürdürmelerini sağlayabilmek için bilanço genişleme adımlarına devam edilmesi beklenmektedir.

Türkiye de dünyadaki tüm ülkeler gibi salgından etkilenirken; reel kesim güveni, kapasite kullanımı, PMI gibi çeşitli büyüme göstergeleri Nisan ayında ekonomide en kötünün geride kaldığını ve ekonomik aktivitede

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

kademeli bir toparlanma olduğunu göstermiştir. Haziran ayında reel kesim güveni aylık %22,2 yükseliş kaydederken, ihracat siparişleri %35,8 artış göstermiştir. İmalat PMI Mayıs ayında bir önceki aya göre 33,4 olan en düşük seviyesinden 40,9'a, Haziran ayında ise 53,9'a yükselmiştir. Öte yandan, iç talep koşulları ve ihracat henüz salgın öncesi seviyeye ulaşmamıştır. Mart ayında %11,86 seviyesinde olan yıllık TÜFE enflasyonu Haziran ayında %12,6'ya yükselmiştir. TCMB, Haziran ayı PPK toplantısında politika faizini %8,25 seviyesinde sabit tutarken, enflasyondaki arz yönlü şokların geçici olduğunu ve talep koşullarının yılın ikinci yarısında enflasyonda düşüş yönünde etki yapacağını belirtmiştir.

2020 yılının ikinci çeyreği Türk varlıkları açısından değerlendirildiğinde; yılın ilk çeyreğini 89.643 puan seviyesinden kapatan BIST-100 endeksi, 2020 yılının ikinci çeyreğinde 116.524 seviyesinden kapanış gerçekleştirmiştir. 2020 ilk çeyrek sonunda %11,22 olan 2 yıllık gösterge tahvilin bileşik faizi ise 2020 yılının ikinci çeyreğini %9,38 seviyesinden kapatmıştır. 2020 yılının ilk çeyreğini 6,57 seviyesinden kapatan Dolar/TL ise 2020 yılının ikinci çeyreği sonunda 6,84 seviyesinden işlem görmüştür.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- FİNANSAL DURUM

1-) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirtilen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

Mali Tabloların Özeti**Bilanço (TL)**

		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Varlıklar			
Dönen varlıklar		15.552.050	11.606.459
Nakit ve nakit benzerleri	3	12.798	34.145
Finansal yatırımlar	4	13.990.420	10.442.062
Ticari alacaklar	5	1.428.714	1.115.908
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,17	1.348.815	1.052.782
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	79.899	63.126
Peşin ödenmiş giderler	6	117.821	12.693
Diğer dönen varlıklar		2.297	1.651
Duran varlıklar		93.810	69.198
Maddi duran varlıklar	9	15.009	18.620
Ertelenmiş vergi varlığı	18	78.801	50.578
Toplam varlıklar		15.645.860	11.675.657
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.036.400	945.731
Ticari borçlar	5	224.666	199.203
- İlişkili taraflara ticari borçlar		7.928	2.967
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		216.738	196.236
Diğer borçlar	11,20	85.465	60.523
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7	85.451	55.071
Dönem vergi yükümlülüğü	18	578.137	419.780
Kısa vadeli karşılıklar		62.681	211.154
Uzun vadeli yükümlülükler		308.295	218.037
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	308.295	218.037
Özsermaye		14.301.165	10.511.889
Ödenmiş sermaye	12	6.750.000	6.750.000
Yasal Yedekler	12	185.277	254
Geçmiş yıllar karları veya zararları		3.576.612	42.865
Net dönem karı veya zararı		3.789.276	3.718.770
Toplam kaynaklar		15.645.860	11.675.657

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Mali Tabloların Özeti (devamı)

Gelir tablosu (TL)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Nisan - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Hasılat	13	26.588.889	17.579.095	3.593.691	1.998.193
Satışların maliyeti	13	(19.997.889)	(13.804.004)	(1.228.161)	(430.006)
Brüt kar		6.591.000	3.775.091	2.365.530	1.568.187
Genel yönetim giderleri	14	(1.959.354)	(1.176.713)	(1.683.955)	(964.412)
Pazarlama giderleri	14	(82.764)	(45.735)	(46.141)	(26.293)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	-	-	21.869	21.869
Esas faaliyetlerden diğer giderler	16	(157)	(1)	-	-
Esas faaliyet karı		4.548.725	2.552.644	657.303	599.351
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet kar / (zararı)		4.548.725	2.552.644	657.303	599.351
Finansal gelirler	15	299.947	10.667	793.816	363.289
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		4.848.672	2.563.311	1.451.119	962.640
Ertelenmiş vergi geliri	18	28.222	21.766	18.599	8.615
Dönem vergi gideri	18	(1.087.618)	(579.655)	(336.594)	(218.296)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.789.276	2.005.422	1.133.124	752.959
Dönem karı		3.789.276	2.005.422	1.133.124	752.959
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		3.789.276	2.005.422	1.133.124	752.959

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Önemli Faaliyet Göstergeleri

31.12.2019 tarihi itibari ile 1.417,32 milyon TL olan şirket tarafından yönetilen Portföy büyüklüğü, 30.06.2020 tarihi itibari ile 2.345 milyon TL seviyesine ulaşmıştır. Bu süreçte, mevcut yatırım fonları büyüklükleri, yeni müşteri kazanımları ile artırılmıştır. Şirket, 11 adet emeklilik yatırım fonu, 13 adet çeşitli tiplerde yatırım fonu ve 1 adet yatırım ortaklığı portföyü yönetmektedir. Sektörde yönetilen toplam Portföy büyüklüğü 2020 yılı ilk yarısında %22,3 seviyesinde artış gösterirken, Şirketin yönetimi altında bulunan toplam Portföy büyüklüğü %65,4 artış göstermiştir.

Şirket, 2020 yılında hali hazırda yönetimi altındaki menkul kıymet yatırım fonunun sayısını arttırarak fon çeşitliliğinde ve müşteri tabanında genişleme sağlayarak yönetilen fon büyüklüğünü arttırmayı hedeflemektedir. Şirket, bu yolla pazar payı edinme stratejisi ile hedeflerini belirlemektedir.

3-) Şirket Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına Veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit Ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

Şirketin TTK 376. madde içeriğinde belirtilen oranlar dikkate alınarak yapılan hesaplama çerçevesinde sermayenin karşılıksız kalmadığı görülmüştür.

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası

“Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.02.2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve Şirketimizin açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğu sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, Şirketin sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması” esas olmakla beraber, Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) Kar Payı Dağıtım Politikası (devamı)

Bu bağlamda; Şirketin, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde hesaplanan dağıtılabilir karı Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtmaktadır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, Şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtım yasal süreler içinde gerçekleşmektedir.

30.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine göre 2019 yılı karı olan 3.700.465,46 TL üzerinden 185.023,27 TL 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.515.442,18 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına,

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre 2019 yılı net dönem karı olan 3.718.769,93 TL üzerinden 1.Tertip Yasal Akçe ayrılmasından sonra kayıtlarda kalan tutar olan 3.533.746,66 TL'nin dağıtılabilir kar olarak belirlenmesi, karın dağıtılmayarak Geçmiş Yıl Kar/Zarar hesabına aktarılmasına karar verilmiştir.

G- RİSKLER VE YÖNETİM KURULU'NUN DEĞERLENDİRMESİ

1-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, şirketimizin bünyesinde bulunan Risk Yönetimi Birimi tarafından risk denetim programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte, İç Kontrolde Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemlenerek değerlendirilmektedir.

H- DİĞER HUSUSLAR

1-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARİ İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2020 2.DÖNEM FAALİYET RAPORU

2-) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

3-) Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi

Bulunmamaktadır.

4-) Çalışanların Sosyal Hakları, Mesleki Eğitimi ile Diğer Toplumsal ve Çevresel Sonuç Doğuran Şirket Faaliyetleri Hakkında Bilgi

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.

5-) Faaliyet Raporu Dönemi Sonrasındaki Gelişmeler

Bulunmamaktadır.