

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. **GENEL BİLGİLER**

a-) Raporun Dönemi

01/01/2013-31/03/2014

KURULUŞ TARİHİ	14.06.2013
FAALİYET BELGELERİ	Portföy Yöneticiliği Yatırım Danışmanlığı
ÖDENMİŞ SERMAYE	1.250.000,- TL
2013 4.DÖNEM (SPK) ZARAR	(210.100) TL
TİCARET SİCİL NUMARASI	872744
ADRES	Akatlar Park Maya Sitesi Carlton 17 D:14 34335 Levent Beşiktaş / İSTANBUL
TELEFON	(212) 319 14 00
TELEFAX	(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 ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

b-) Şirketin Faaliyet Konusu :

Şirketin 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 bulunmaktadır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri V No:59 "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

C-) Ortaklık Yapısı ve Sermaye Dağılımı:

Ödenmiş Sermaye : 1.250.000,-TL

31.03.2014

ORTAKLAR	GRUP	ADET	ORAN
OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	(B GRUBU)	1.250.000,00	100,00%
TOPLAM		1.250.000,00	100.00%

d-) Hesap Dönemi İçerisinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Herhangi bir değişiklik olmamıştır.

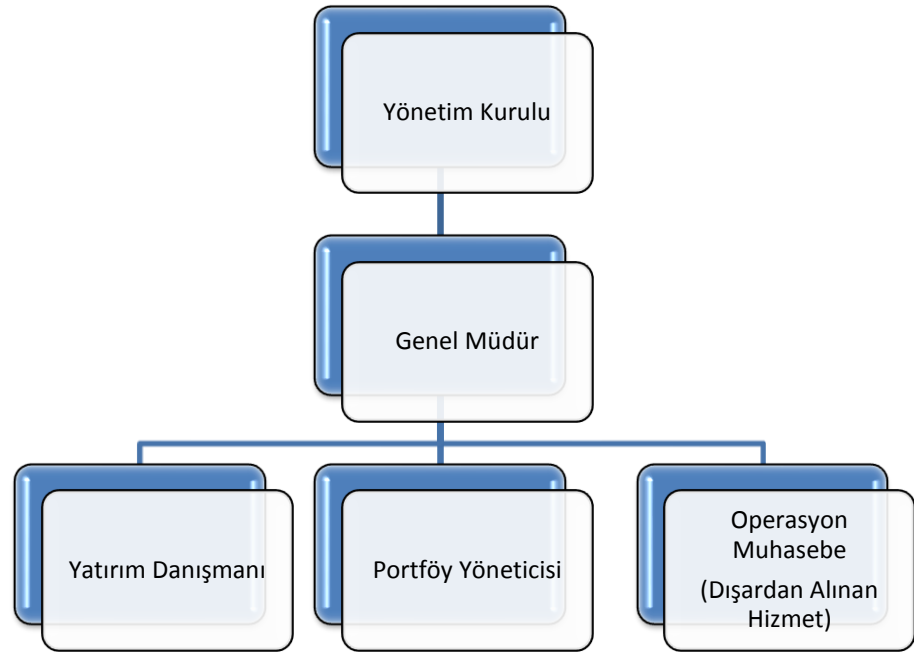
e-) İmtiyazlı Paylara İlişkin Bilgiler:

İmtiyazlı Pay Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

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

a-) Organizasyon Şeması



b-) Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri:

Şirketin Yönetim Organı 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.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

31/03/2014 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Üyeleri :

Yönetim Kurulu Üyeleri	Görevi
OMSAN Lojistik A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Ayşe Meltem AĞCI)	Yönetim Kurulu Başkanı
Oyak Girişim Danışmanlığı A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: İskender Ergun ŞENTÜRK)	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Adına Hareket Eden Kişi: Ömer Ümit YALMAN)	Yönetim Kurulu Üyesi

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

01.01.2014-31.03.2014 Dönemi içerisinde 20 Mart 2014 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurulda Tüzel kişi OMSAN LOJİSTİK A.Ş.'nin 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir. adına hareket etmek üzere gerçek kişi olarak Sayın Ayşe Meltem AĞCI'nın belirlenmiştir. Diğer tüzel kişi Yönetim Kurulu Üyeleri ve adına hareket eden gerçek kişiler de 3 yıl süreyle görev yapmak üzere Yönetim Kurulu Üyesi olarak seçilmiştir.

d-) 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.

e-) Üst Yönetim ve Personel Hakkında Bilgiler:

Üst Yönetim	Görevi	Göreve Başlama Tarihi
Orhan AKSÜT	Genel Müdür	20.08.2013

Şirketimizde 31.03.2014 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 3 kişiden oluşmaktadır. Şirket personeline ücret ve ücret benzeri ödemeler dışında özel sağlık sigortası, ulaşım ve yemek yardımı sağlanmaktadır.

3-) YÖNETİM KURULU ÜYELERİNE VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2014-31.03.2014 döneminde Yönetim Kuruluna herhangi bir ücret ödenmemiş Genel Müdür'e ödenen ücret, Prim, ikramiye kıdem tazminatı gibi menfaatlerin toplamı 88.314,- TL dir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

4-) 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 kararlarını almak ve yeni ürünlerin geliştirilmesi için portföy yöneticilerinin bilgi birikimi yanı sıra daha iyi hizmet verebilmek için dışardan araştırma hizmeti almaktadır.

5- ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLER İLE İLGİLİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

a-) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler:

Yapılmamıştır.

b-) Şirketin iç kontrol sistemi iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ve yönetim organlarının 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 ve günlük aylık raporlamalarını Genel Müdür'e raporlamaktadır.

Teftiş Bölümü ise Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmakta ve denetim planı dahilinde yönetime rapor sunmaktadır.

c-) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştirakleri hakkında bilgi:

Şirketin iştiraki bulunmamaktadır.

d-) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

e-) Özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal Raporlama ve bağımsız denetime ilişkin uyulması zorulu düzenlemeler çerçevesinde altı aylık ara dönem ve yıllık finansal tabloları bağımsız denetimden geçirmektedir.

f-) Şirketin aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte davalar ve olası sonuçlar hakkında bilgi:

Bulunmamaktadır.

g-) İdari-Adli Yaptırımlar:

Bulunmamaktadır.

h-) Geçmiş dönemde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılmadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılmamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yerine getirilmemiş genel kurul kararı bulunmamaktadır.

i-) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin işlemlerde dahil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Yoktur.

j-) 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 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

E- FİNANANSAL DURUM

a-) Finansal duruma ve Faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi , belirtilen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Mali Tabloların Özeti

Mali tablolar bağımsız denetimden geçmemiştir.

Özet Bilanço (TL)

	Dipnot referansları	Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2014	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Varlıklar			
Dönen varlıklar		794.365	992.553
Nakit ve nakit benzerleri	3	646.110	909.745
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	8.433	-
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	9.471	6.742
Diğer dönen varlıklar	11	265	242
Peşin ödenen giderler	5	130.086	75.824
Duran varlıklar		14.371	12.810
Maddi Duran Varlıklar		2.842	-
Maddi olmayan duran varlıklar	7	11.529	12.810
Toplam varlıklar		808.736	1.005.363

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

	Dipnot referansları	Cari dönem (Bağımsız denetimden geçmemiş) 31 Mart 2014	Önceki dönem (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2013
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		31.880	20.089
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		9.300	1.520
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflardan diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflardan diğer borçlar		1.100	-
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		4.717	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6	16.763	18.569
Uzun vadeli yükümlülükler		19.302	17.620
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	18.790	17.108
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		512	512
Özsermaye		757.554	967.654
Ödenmiş sermaye	12	1.250.000	1.250.000
Geçmiş Yıllar Karı/(Zararı)		(282.346)	-
Net dönem karı / (zararı)		(210.100)	(282.346)
Toplam Kaynaklar		808.736	1.005.363

Özet Gelir Tablosu (TL)

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş Cari dönem 1 Ocak – 31 Mart 2014
Kar veya zarar kısmı		
Satışlar		-
Satışların maliyeti (-)		-
Brüt kar/(zarar)		-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	14	(5.732)
Genel yönetim giderleri (-)	14,15	(254.052)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		31.328
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)		-
Esas faaliyet (zararı)/karı		(228.456)
Finansman gelirleri	16	18.355
Finansman gelirleri		-

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi Zararı	(210.100)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri	
Dönem Vergi Gideri/(Geliri)	18 -
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	18 -
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/zararı	(210.100)
Dönem (zararı)/karı	(210.100)
Dönem karı/(zararı)	(210.100)
Diğer kapsamlı gelirler	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	-
Toplam kapsamlı gelir	(210.100)

b-) Şirket Sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:

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

c-) Kar Payı Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, esas sözleşmede bulunan hükümler ve şirketimizin kamuya açıklanmış kar dağıtım politikası çerçevesinde ve Kurumsal Yönetim İlkeleri kapsamında, Şirketimiz büyüme politikası ve pay sahiplerinin beklentileri de dikkate alınarak, Şirket karlılığı, faaliyette bulunduğumuz sektörün durumu ve beklentileri, genel ekonomik konjonktür gözönünde bulundurularak her yıl oluşabilecek dağıtılabilir net karın, ortaklığın sermaye yapısını ve portföy değerini olumsuz yönde etkilemeyecek şekilde nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde dağıtılması olmakla beraber Şirketimiz Kar Dağıtım Politikası, mevzuat dahilinde değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilecek şekilde belirlenmiştir. Bu bağlamda Şirket, geçerli olan yasal düzenlemeler ve Şirket Ana Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde, hesaplanan dağıtılabilir karın Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak ortaklara dağıtacaktır. Bu politika, mevzuata, ulusal ve global ekonomik şartlara, şirketin gündemindeki projelerine ve fonlarının durumuna göre Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilir. Kar Dağıtımını yasal süreler içinde gerçekleştirmektedir.

Bu dönemde faaliyet sonucu zarar olduğundan kar dağıtımını yapılamayacaktır.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

F- Riskler ve Yönetim Kurulunun Değerlendirmesi

a-) Risk Yönetimi Politikası

Risk Yönetimi, Kurucu ortak OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin Risk İzleme Birimi tarafından Risk Denetim Programı aracılığı ile Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Stres Testi başlıkları altında tespit edilmiş esaslar doğrultusunda gerçekleştirilmekte İç Kontrol Denetim Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesine raporlanmaktadır.

Şirket içi risk yönetim prosedürü ve bu prosedürle belirlenmiş olan risk kriterleri doğrultusunda gözlemleyerek değerlendirmiştir.

G- Diğer Hususlar

a-) Merkez Dışı Örgütler

Bulunmamaktadır.

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Temmuz 2013 tarihli 28965 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve başlangıç sermayesi yayımı tarihinde diğer hükümleri 01.07.2014 tarihinde yürürlüğe girecek olan (III.55.1) Sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği ile, portföy yönetim şirketlerinin ortaklarına, pay devirlerine, asgari sermayesine ve sermaye yeterliliğine, yatırım fonu kurmalarına ve yönetmelerine, ana faaliyet konusu olan kolektif portföylerin yönetimi yanı sıra bireysel portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini yürütmeleri imkanı sağlanmıştır.

Ayrıca bu tebliğe göre Portföy Yönetim Şirketlerinin başlangıç sermayelerinin en az 2.000.000.-TL olması gerekmektedir. Tebliğ'in yürürlüğe giriş tarihi 01.07.2014 olarak belirlenmekte ve Tebliğ'in yayımı tarihinden önce faaliyette olan PYS 'lerin geçiş süreci olarak Tebliğ'in yürürlüğe giriş tarihi olan 01.07.2014 tarihinden itibaren bir yıl içinde esas sözleşmeleri ile yapı ve organizasyonlarını bu Tebliğ ve ilgili diğer düzenlemelere uygun hale getirmek asgari sermayeyi sağlamak zorunluluğu getirilmiştir.

(II -14.1) SAYILI TEBLİĞE VE “ŞİRKETLERİN YILLIK FAALİYET RAPORLARININ ASGARI İÇERİĞİNİN BELİRLENMESİ” HAKKINDA YÖNETMELİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU 2013 4.DÖNEM FAALİYET RAPORU

c-) 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.

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

Şirketimiz personeline rapor döneminde özel sağlık sigortası yaptırılmıştır.