



HAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının 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 06 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına 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 finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 06.09.2024



BİRLEŞİM NEKS BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Ergun ŞENLİK, YMM
Sorumlu Denetçi

1. GENEL BİLGİLER

a. Raporun Ait Olduğu Dönem : 01/01/2024-30/06/2024

b. Şirkete İlişkin Bilgiler

Ticaret Unvanı : Has Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicili Numarası : 315986-5
Merkez Adresi : Esentepe Mahallesi Müselles Sk. Onur İş Merkezi No:1
İç Kapı No:22 Şişli/ İstanbul
Yetki Belgesi : Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih : 13/05/2022 **No:** PYŞ.PY.63/663
Faaliyet İzni Tescil Tarihi : 28/06/2021 Sayı: **10358**
Faaliyet Konusu : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri
Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması.

İletişim Bilgileri

Telefon : 0212 217 75 02
Fax : 0212 217 75 03
E-posta adresi : info@hasportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : <https://www.hasportfoy.com.tr>

c.Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermayesi: 40.000.000 TL

Şirket'in ödenmiş sermayesi 40.000.000.-TL'dir. Sermaye beheri 1.-TL değerinde 40.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

30/06/2024 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 32.798.630.-TL'dir.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırım fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul)'undan gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu olduğu yatırım fonlarının katılma payları dahil olmak üzere fon katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın Kurula bildirimde bulunmak ve Kurulun portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, Kurulun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde;

- i. Sermaye piyasaları ile ilgili portföy yönetim hizmetleri sunulması,
- ii. Sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması,
- iii. Servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetlerini de verebilir

Ortaklık Yapısı:

Ortağın Adı / Soyadı- Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Mustafa ARSLAN	40.000.000	100
TOPLAM	40.000.000	100

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

ç. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

d. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri

Yönetim Kurulu Üyeleri

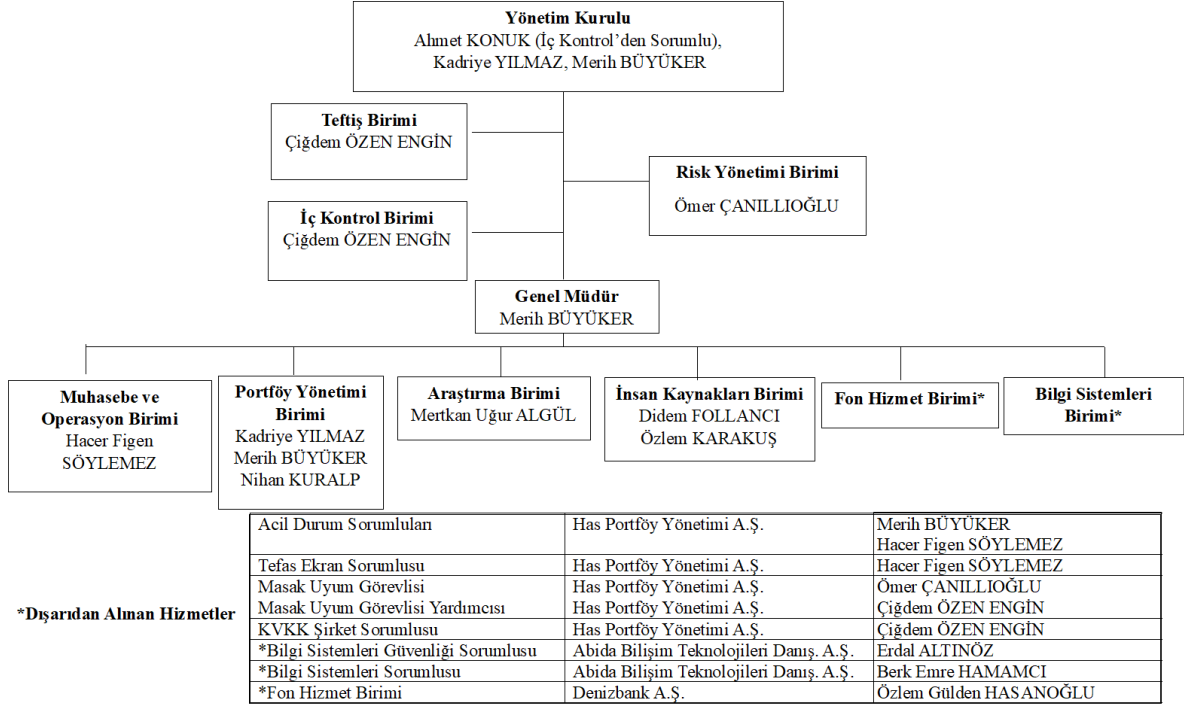
Adı-Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Yetkisi
Ahmet KONUK	Yönetim Kurulu Başkanı	08/06/2025	Var
Kadriye YILMAZ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	08/06/2025	Var
Merih BÜYÜKER	Yönetim Kurulu Üyesi	08/06/2025	Var

Yönetim kurulu 3(üç) üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri 28/03/2023 tarihli 2023/05725 sayı ile tasdikli 28/03/2023 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Kararı ve 03/04/2023 tarihinde tescil edilmiş 03/04/2023 tarihli ve 10803 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış olup, tüm üyelerimizin görev süresi 08/06/2025 tarihine kadar geçerli olacaktır.

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	Merih BÜYÜKER

Organizasyon Yapısı:



Personel Sayısı: Şirketin 30/06/2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 9 kişidir.

- e. Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Yoktur.

2. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirket Esas Sözleşmesine göre Yönetim Kurulu Üyelerine sağlanacak haklar Genel Kurulda kararlaştırılmaktadır. 01.01.2024-30.06.2024 döneminde Şirket Yönetim Kurulu ve Genel Müdüre sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatlerin toplam tutarı brüt 2.390.585,32 TL'dir.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Yoktur.

4. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

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

Yoktur.

- b. Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Faaliyetler mevzuata uygun olarak yürütülmektedir.

- c. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- ç. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

- d. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar:

Yoktur.

- e. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Yoktur.

- f. **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**

Yoktur.

- g. **Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**

Belirlenen hedeflere ulaşılmış, genel kurul kararları yerine getirilmiştir.

- ğ. **Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemlerde dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

- h. **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

- ı. **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler:**

Yoktur.

- i. **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (ı bendinde) bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut önlemin alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği:**

Yoktur.

- j. **Yönetilen portföy büyüklüğüne ilişkin bilgiler:**

Kurucusu olunan Has Portföy Birinci Değişken Fon ihracı 10.06.2024 tarihinde gerçekleştirilmiş olup, henüz Tefas'a açılmamıştır.

5. FİNANSAL DURUM

Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'ye göre hazırlanan tablolara göre;

- a. **Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:**

30/06/2024 Dönemi İtibariyle

Bilanço Kalemleri		TL
Bilanço Zararı	:	13.745.200
Dönen Varlıklar	:	34.172.641
Duran Varlıklar	:	973.474
Özkaynaklar	:	32.798.630

- b. **Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler:**

Yoktur.

- c. **Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri:**

Yoktur.

- ç. **Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler:**

Yoktur.

- d. **Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtım yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:**

Yoktur.

- e. **Şirketin finansal tabloları aşağıdaki gibidir:**

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 OCAK-30 HAZİRAN 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı</i> <i>Bağımsız</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmiş</i> Cari Dönem 30.06.2024	<i>Bağımsız</i> <i>Denetim'den</i> <i>Geçmiş</i> Geçmiş Dönem 31.12.2023
VARLIKLAR	Dipnot Referansları		
Dönen varlıklar		34.172.641	47.509.912
Nakit ve nakit benzerleri	6	39.585	704.985
Finansal Yatırımlar	7	1.446.696	-
Diğer alacaklar		32.162.240	46.716.446
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5-10	32.130.986	46.716.446
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	31.254	-
Peşin ödenmiş giderler	11	518.638	10.445
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	5.482	78.036
Duran varlıklar		973.474	1.054.341
Diğer alacaklar-UV			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	10.000	-
Maddi duran varlıklar	12	504.691	621.032
Şerefiye Dışındaki Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	270.888	350.658
Peşin ödenmiş giderler	11	8.108	-
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	17	179.787	82.651
TOPLAM VARLIKLAR		35.146.115	48.564.253
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli yükümlülükler		1.750.221	548.176
Kısa Vadeli Finansal Borçlar	8	133	10.167
Ticari borçlar		10.745	59.747
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	10.745	59.747
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	390.622	306.786
Diğer borçlar		1.003.718	126.646
- İlişkili taraflara diğer borçlar	5-10	510.000	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	493.718	126.646
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	15	345.003	44.830
Uzun vadeli yükümlülükler		597.264	793.459
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	15	374.146	150.646
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	223.118	642.813
Özkaynaklar		32.798.630	47.222.618
Ödenmiş sermaye	18	40.000.000	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	18	29.514.515	29.514.515
Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	18	-	623.673
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	18	93.386	93.386
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	18	(76.846)	(21.731)
Geçmiş yıl karları / (zararları)	18	(22.987.225)	(17.532.217)
Net dönem karı / (zararı)		(13.745.200)	(5.455.008)
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		35.146.115	48.564.253

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Cari Dönem 01.01- 30.06.2024</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.01- 30.06.2023</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.04- 30.06.2024</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Dönem 01.04- 30.06.2023</i>
Hasılat	19	7.139.922	745.392	3.763.059	48.043
Satışların maliyeti (-)	19	(7.139.922)	(745.392)	(3.763.059)	(48.043)
Brüt kar / (zarar)		-	-	-	-
Genel yönetim giderleri (-)	20	(8.171.163)	(5.619.857)	(3.401.275)	(3.273.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	71.513	184.443	30.166	171.858
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	21	(1.972)	-	(1.972)	-
Esas faaliyet karı / (zararı)		(8.101.622)	(5.435.414)	(3.373.081)	(3.101.958)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	120.134	14.646	68.063	10.285
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	-	(10.651)	-	(10.651)
Finansman Gideri (Geliri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		(7.981.488)	(5.431.419)	(3.305.018)	(3.102.324)
Finansman Gelirleri	23	2.986.524	4.345.113	109.809	3.680.619
Finansman Giderleri (-)	23	(84.715)	(128.443)	(74.946)	(125.749)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(8.629.121)	(5.376.718)	370.533	4.574.094
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Dönem Kar (Zararı)		(13.708.800)	(6.591.467)	(2.899.622)	5.026.640
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/(Gideri)		(36.400)	(24.604)	(35.936)	4.482
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	17	(36.400)	(24.604)	(35.936)	4.482
Dönem karı / (zararı)	24	(13.745.200)	(6.616.071)	(2.935.558)	5.031.122
Pay başına kazanç / (kayıp)	24	(0,34)	(0,83)	(0,07)	0,63
Diğer kapsamlı gelir:					
K/Z da Yeniden Sınıflandırılmayacak Kapsamlı Gelir/Gider	25	(55.115)	(14.083)	(45.735)	(105)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	25	(73.486)	(17.603)	(61.762)	(15.640)
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	25	18.371	3.520	16.027	15.535
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		(13.800.315)	(6.630.154)	(2.981.293)	5.031.017

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK- 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
							Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2023	18	8.000.000	20.431.050	-	(4.626)	20.201	(11.404.905)	4.592.978	21.634.698
<i>Transferler</i>		-	-	-	-	73.184	4.519.794	(4.592.978)	-
<i>Toplam Kapsamlı Gelir</i>		-	-	-	(14.083)	-	-	-	(14.083)
<i>Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları</i>		-	-	857.986	-	-	-	-	857.986
<i>Diğer Değişiklikler</i>		-	-	-	-	-	(530.197)	-	(530.197)
<i>Dönem Net Kârı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	(6.616.071)	(6.616.071)
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2023		8.000.000	20.431.050	857.986	(18.709)	93.385	(7.415.308)	(6.616.071)	15.332.333
Açılış Bakiyesi 01 Ocak 2024	18	40.000.000	29.514.515	623.673	(21.731)	93.386	(17.532.217)	(5.455.008)	47.222.618
<i>Transferler</i>		-	-	-	-	-	(5.455.008)	5.455.008	-
<i>Toplam Kapsamlı Gelir</i>		-	-	-	(55.115)	-	-	-	(55.115)
<i>Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları</i>		-	-	(623.673)	-	-	-	-	(623.673)
<i>Dönem Net Kârı (Zararı)</i>		-	-	-	-	-	-	(13.745.200)	(13.745.200)
Kapanış Bakiyesi 30 Haziran 2024		40.000.000	29.514.515	-	(76.846)	93.386	(22.987.225)	(13.745.200)	32.798.630

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

HAS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 OCAK- 30 HAZİRAN 2024 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (TL) olarak Türk Lirası'nın 30 Haziran 2024 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş</i>	<i>Sınırlı Bağımsız Denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01- 30.06.2024	01.01- 30.06.2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		962.077	(6.752.335)
Dönem Karı/(Zararı)		(13.745.200)	(6.616.071)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		14.707.277	(136.264)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12 13	227.062	205.261
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler (+/-)	15	468.559	59.947
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	17	(516.832)	2.954.724
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) (+/-)		(483.877)	3.773.792
Peşin Ödenmiş Giderler ile İlgili Düzeltmeler	11	(516.301)	(320.672)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	14.544.206	(7.498.159)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9	(49.004)	516.416
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	960.909	124.860
Vergi İadeleri (Ödemeleri) (+/-)	16	72.555	47.567
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		962.077	(6.752.335)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.477.647)	(316.979)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları (-)		(1.446.696)	-
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	12	(30.951)	(123.966)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	13	-	(193.013)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(10.034)	(539.392)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	8	(10.034)	(9.195)
Diğer Nakit Giriş Çıkışları(-)		-	(530.197)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		(525.604)	(7.608.706)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	704.985	13.504.144
E.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNE İLİŞKİN ENFLASYON ETKİSİ (+/-)		(139.796)	(2.915.805)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	39.585	2.979.633

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞELENDİRİLMESİ

a. Varsa şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No: 34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: V No:34 Sayılı Tebliğ”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Seri: V No:34 sayılı Tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı, sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede rapor döneminde; Şirketin sermaye ve likidite yükümlülüğü, gerekli asgari sermaye ve yasal oranlarının üzerinde gerçekleşmiştir.

Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur ve Şirket’in iç kontrol sistemi ile bütünlük arz eder.

Risk yönetim sistemi, Şirket ve yönetilen portföylerin, karşılaşılabileceği risklerin belirlenmesi, ölçülmesi, risklerin ve önlemlerin raporlanmasını; mevzuatta, izahname ve ihraç belgesinde belirtilen limitlerin kontrol edilmesini içermektedir.

Risk hesaplamalarında kullanılacak olan; her türlü modelleme, stres testi ve senaryo analizleri, risk bazlı limitler, modellerde ihtiyaçlar ve değişen piyasa şartları nedeniyle yapılacak olan, Revizyonlar ve raporlama içerikleri, risk yönetim birimi tarafından hazırlanarak Şirket Yönetim Kurulu onayı ile yürürlüğe girer.

b. Oluşturulmuşsa riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

c. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler:

Yoktur.

7. DİĞER HUSUSLAR

a. Faaliyet döneminin sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikteki özel önem taşıyan olaylara ilişkin açıklamalar:

Sermaye artırımı çalışmaları devam etmektedir.

Ahmet KONUK
Yönetim Kurulu Başkanı

Kadriye YILMAZ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Merih BÜYÜKER
Yönetim Kurulu Üyesi