

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. 'nin 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, Şirket'in faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Şirket'in 27 Şubat 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.



Building a better
working world

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, işletmenin öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdüremeyeceğine ilişkin önemli bir belirsizliğe rastlanılmamıştır.

Güney Hacımısz Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Yaşar Bıyık, SMMM

Sorumlu Denetçi
27 Şubat 2015
İstanbul, Türkiye

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31.12.2014 Hesap Dönemine Ait Yıllık Faaliyet Raporu

Rapor Dönemi: 01.01.2014-31.12.2014

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Tarihçe

Ata Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 22 Kasım 2000 tarihinde İstanbul'da İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil ve 27 Kasım 2000 tarih, 5183 Sayılı Türk Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş ve 2000 yılında faaliyete geçmiştir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilir.

Şirket faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (ortaklık portföyü oluşturmak) yürütmekte olup Genel Müdürlüğü Emirhan Cad. No: 109 Atakule Balmumcu adresinde bulunmaktadır. Şirket hisselerinin %89,30'u Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin mülkiyetindedir. Şirket'in nihai ortağı, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin hakim ortağı olan ve aynı zamanda Şirket'in %9,70'lik payına sahip olan Ata Holding A.Ş.'dir.

Şirket, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK") ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla sahip olduğu SPK faaliyet yetki belgesi Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi'dir.

Yönetim Kurulu

Dönem içinde Yönetim Kurulu Üyeliklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

		Görev süreleri	
		Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı	: Korhan Kurdoğlu	27/07/2013	27/04/2015
Yönetim Kurulu Bşk.Vek.	: Erhan Kurdoğlu	27/07/2013	27/04/2015
Üye	: Elmas Melih Araz	27/07/2013	27/04/2015
Üye	: Z.Murat Demirel	27/07/2013	27/07/2015
Üye	: Dilek Gülensoy	27/07/2013	27/07/2015

Denetçi : Sedat Bozanoğlu 27/07/2013 27/07/2015

Üst Yönetime sağlanan mali haklar

01 Ocak 2014-31 Aralık 2014 dönemi toplam tutarı 938.141.- TL'dir.

Şirketin ana sözleşmesinde değişiklik yapılmamıştır.Yeni TTK 6102 ye uyarlanmıştır.

Şirket'in sermayesi yıl içerisinde değişmemiştir.Sermaye artırımını için SPK ya başvurulmuş, 24/12/2013 tarih 1154 sayılı kararla onaylanmıştır.Tescil İşlemleri tamamlanmıştır. Sermaye yapısı aşağıdaki şekildedir.

<u>Adı,Soyadı/Ünvanı</u>	<u>Hisse Adedi</u>	<u>Sermaye Miktarı(TL)</u>
Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.	2.679.000.-	2.679.000.-
Ata Holding A.Ş.	291.000.-	291.000.-
Korhan Kurdoğlu	7.500.-	7.500.-
Duran Uğur	7.500.-	7.500.-
Faruk Işık	7.500.-	7.500.-
Erhan Kurdoğlu	7.500.-	7.500.-

Çıkarılmış menkul kıymet bulunmamaktadır.

Dönem Karı:

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle SPK'nın Seri: II-14.1 sayılı Tebliği'ne göre hazırlanmış mali tablosunda 720.224,- TL dönem zararı mevcuttur.

FAALİYETLER

YATIRIMLAR

Dönem içinde herhangi bir yatırım faaliyetinde bulunulmamıştır.

Teşvik tedbirlerinden yararlanılmamıştır.

FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER

Bilanço-Ek / 1- Tablo

Gelir Tablosu-Ek / 2 Tablo

Temel Rasyolar-Ek / 3-4-5 Tablo

İDARİ FAALİYETLER

Genel Müdür : Mehmet GERZ

Genel Md.Yrd: Şenay Uğur ÜSTAY

Yöneticiler mali piyasalarda 19 -25 yıl arası değişen tecrübeye sahiptirler.

Çalışanlar toplu sözleşmeli değillerdir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü 31 Aralık 2014 itibariyle 130.761.-TL olup, karşılık ayrılmıştır.

Saygılarımızla,

ATA PORTÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Varlıklar	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
Dönen varlıklar		1.277.401	1.093.380
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.124.462	964.940
Finansal yatırımlar	5	99.348	103.038
Ticari alacaklar	6	12.097	1.408
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6, 23	-	-
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	12.097	1.408
Peşin ödenmiş giderler	7	27.162	14.146
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	8	14.332	9.848
Duran varlıklar		532.333	356.109
Maddi duran varlıklar	10	18.576	33.168
Maddi olmayan duran varlıklar	11	33.216	21.489
Diğer alacaklar	9	1.000	1.000
Ertelenmiş vergi varlığı	21	479.541	300.452
Toplam varlıklar		1.809.734	1.449.489
Kaynaklar	Notlar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli yükümlülükler		125.684	111.372
Ticari borçlar	6	33.493	50.373
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6, 23	10.816	14.707
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	22.677	35.666
Diğer borçlar	9	16.105	9.343
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	76.086	51.656
Uzun vadeli yükümlülükler		187.449	131.067
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	187.449	131.067
Özkaynaklar		1.496.601	1.207.050
Ödenmiş sermaye	15	3.000.000	1.700.000
Sermaye düzeltmesi farkları	15	133.130	133.130
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	44.772	44.772
Geçmiş yıllar zararları	15	(961.077)	(316.912)
Net dönem zararı		(720.224)	(353.940)
Toplam kaynaklar		1.809.734	1.449.489

	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	16	2.046.234	2.320.631
Brüt kar		2.046.234	2.320.631
Genel yönetim giderleri (-)	17, 18	(3.061.673)	(2.835.365)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17, 18	(7.102)	(6.613)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	17, 18	(1.408)	(2.476)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	128.342	86.020
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(3.706)	(2.925)
Esas faaliyet karı/(zararı)		(899.313)	(440.728)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		(899.313)	(440.728)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)			
- Dönem vergi geliri/(gideri)		-	-
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	179.089	86.788
Sürdürülen faaliyetler dönem kar / (zararı)		(720.224)	(353.940)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		-	-
Diğer kapsamlı gider		(720.224)	(353.940)
Toplam kapsamlı gider		(720.224)	(353.940)

Ek-3 Tablo

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA	
		DİKEY ANALİZ(%)	
ÖZET BİLANÇO -TL	31.12.2014	31.12.2014	
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar	1.277.401		70,59
Nakit ve nakit benzerleri	1.124.462		62,13
Finansal yatırımlar	99.348		5,49
Ticari alacaklar	12.097		0,65
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	12.097		0,67
Peşin ödenmiş giderler	27.162		1,50
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	14.332		0,79
II-DURAN VARLIKLAR	532.333		29,41
Ertelenmiş vergi varlığı	479.541		26,50
Maddi duran varlıklar	18.576		1,03
Maddi olmayan duran varlıklar	33.216		1,84
Diğer duran varlıklar(net)	1.000		0,06
TOPLAM VARLIKLAR	1.809.734		100
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler	125.684		7
Ticari Borçlar	33.493		1,85
İlişkili Taraflara Borçlar	10.816		0,60
Diğer borçlar ticari	22.677		1,25
Diğer borçlar	16.105		0,89
Dönem karı vergi yükümlülüğü	0		0,00
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	76.086		4,20
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	0		0,00
Uzun Vadeli Yükümlülükler	187.449		10,36
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	187.449		10,36
ÖZKAYNAKLAR	1.496.601		82,70
Ödenmiş sermaye	3.000.000		165,77
Sermaye enflasyon düzeltme farkları	133.130		7,36
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	44.772		2,47
Geçmiş yıllar karları	(961.077)		-53,11
Net dönem karı / (zararı)	(720.224)		-39,80
TOPLAM KAYNAKLAR	1.809.734		100

ATA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA		DÜKEY ANALİZ (%)		YATAY ANALİZ	
		01/01/31/12/2014	01/01/31/12/2013	01/01/31/12/2014	01/01/31/12/2013
ÖZET GELİR TABLOSU - TL					
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Esas faaliyetlerden gelirler	2.046.234	2.320.631	100,00	100,00	100,00
BRÜT KAR/ZARAR	2.046.234	2.320.631	100,00	100,00	100,00
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.408)	(2.476)	0,07	0,11	43,13
Genel yönetim giderleri (-)	(3.061.673)	(2.835.365)	149,62	122,18	7,98
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(7.102)	(6.613)	0,35	0,28	100,00
Diğer faaliyet gelirleri		0	-	0,79	
FAALİYET KARI/ZARARI	(1.023.949)	(523.823)	50,04	22,57	95,48
Finansal gelirler	128.342	86.020	6,27	3,71	49,20
Finansal giderler (-)	(3.706)	(2.925)	0,18	0,13	26,70
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI	(899.313)	(440.728)	43,95	18,99	104,05
Vergi gelir/(gideri)	179.089	86.788	8,75	3,74	106,35
- Dönem vergi gelir/gideri	-	-	-	-	-
- Erteleilmiş vergi gelir/gideri	179.089	86.788	8,75	3,74	106,35
DÖNEM KAR/ZARARI	(720.224)	(353.940)	-35,20	100,00	103,49

Ek-5/Tablo

FİNANSAL RASYOLAR	31.12.2014	31.12.2013	
KARLILIK RASYOLARI	%	%	
NET KAR MARJİ	70,34	67,57	1,04
ESAS FAALİYET KAR MARJİ	-50,04	-22,57	2,22
SERMAYE KARLILIĞI	11,97	7,19	1,66
AKTİF KARLILIĞI	-39,80	-24,42	1,63
BÜYÜME GÖSTERGELERİ			DEĞİŞİM(%)
AKTİF TOPLAM	1.809.734	1.449.489	1,25
ÖZSERMAYE	1.496.601	1.207.050	1,24
NET KAR	(720.224)	(353.640)	2,04
HİSSE BAŞI KAR	(0,42)	(0,21)	2,04
DEFTER DEĞERİ	0,88	0,71	1,24

	Mali Oranlar	31.12.2014	31.12.2013
1-	Cari Oran (Dönen Varlıklar /Kısa Vdl.Borçlar)	10,16	9,82
2-	Toplam Borçlar /Aktif Toplamı	0,07	0,12
3-	Toplam Borçlar /Özsermaye	0,08	0,11
4-	Net Dönem Karı /Toplam Aktifler	-0,40	-0,32
5-	Net Dönem Karı/Özkaynaklar	-0,48	-0,29
6-	Hisse Başına Kar	-0,24	-0,12