

YÖNETİM KURULU'NUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Görüş

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket")'nin 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Şirket'in durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Tam Set Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2023 hesap dönemine ilişkin tam set finansal tabloları hakkında 27 Mart 2024 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (TTK) 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve genel kurula sunar.

b) Yıllık faaliyet raporunu; Şirket'in o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtabilecek şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Şirket'in gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.



c) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:

- Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
- Şirket'in araştırma ve geliştirme çalışmaları,
- Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdî imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığının ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Şirket'in denetlenen finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Aydın DEDE'dir.

İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.


Aydın DEDE, YMM
Sorumlu Denetçi

27 Mart 2024
İstanbul, Türkiye

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01 OCAK-31 ARALIK 2023

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

1	GENEL BİLGİLER	2
2	ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	3
2.1	Sermayesi:	3
2.2	Ortaklık Yapısı:	3
	Hesap dönemi içerisinde ortaklık yapısında her hangi bir değişiklik olmamıştır.	3
3	İŞTİRAKLER	3
	Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.	3
4	ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ	4
4.1	Şirketin Yönetim Organı:	4
4.2	Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:	4
4.3	Personel Sayısı:	4
4.4	Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan :	4
5	ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER	4
6	FİNANSAL DURUM	6
7	İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ	11
8	RİSK YÖNETİMİ	11
9	FİNANSMAN KAYNAKLARI	11
10	DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	11
11	DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR	11
12	ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR	11
13	TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU	11
14	ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ	11
15	ŞİRKETİN ŞUBESİ	11
16	HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR ..	11
17	DİĞER HUSUSLAR	12

1 GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem	: 01.01.2023-30.12.2023
Ticaret Unvanı	: Vega Portföy Yönetimi A.Ş.
Ticaret Sicili Numarası	: 464597-5 –İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü
Merkez Adresi	: Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İSTANBUL
Yetki Belgesi	: Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı
Yetki Belgesi Tarihi-No.su	: 01.11.2023 – PYŞ/PY.66-YD.28/1416
Faaliyet Konusu	: Ana faaliyet konusu, SPK ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması ve yönetimidir. Ayrıca, yatırım ortaklıklarının, 28/03/2001 tarih ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında kurulan emeklilik yatırımları fonlarının ve bunların muadili yurt dışında kurulmuş yabancı kolektif yatırım kuruluşlarının portföylerinin yönetimi de ana faaliyet konusu kapsamındadır. Bireysel Portföy Yönetimi, Yatırım Danışmanlığı da Şirketin faaliyet konusu kapsamındadır.
İletişim Bilgileri	
Telefon	: +90 212 395 31 18
Faks	: +90 212 289 99 00
E-posta adresi	: info@vegaportfoy.com
İnternet Sitesi Adresi	: www.vegaportfoy.com.tr / www.vegaportfoy.com

2 ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

Vega Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Şirket**”), Sermaye Piyasası Kanunu (“**SPKn**”) ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuş ve kuruluşu İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 9 Haziran 2023 tarihinde tescil edilerek, 9 Haziran 2023 tarihli, 10849 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nde ile ilan edilmiştir.

Vega Portföy; 01.11.2023 Tarih ve PYS/PY.66-YD.28/1416 no.lu Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet yetki belgesine sahiptir.

Faaliyet yetki belgesinin 01.11.2023 tarihinde alınmış olması nedeniyle “**Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon**” başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147800 evrak kabul no ile SPK’ya teslim edilmiştir. Yine söz konusu Serbest Şemsiye fon altında eş zamanlı olarak Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı “**Vega Portföy Mavi Serbest Fon**” başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147801 evrak kabul no ile, Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı “**Vega Portföy Anka Serbest Fon**” başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147797 evrak kabul no ile, SPK’ya teslim edilmiştir.

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi;

Ayazağa Mah. Mimar Sinan Sok. Seba Ofis No 21D, İç Kapı No 69, Sarıyer İstanbul’dur. Şirketin 31.12.2023 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 11’dir.

Şirketin 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 27/032024 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.1 Sermayesi:

Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 200.000.000.-TL olup, her biri 1.000.-TL itibari değerinde 200.000 adet paya bölünmüştür. Ticaret bakanlığınca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni 2023-2027 yılları (5 yıl) için geçerlidir. Şirket’in başlangıç sermayesinin tamamı ödenmiş olup, 40.000.000.-TL’dir. Şirket’in başlangıç sermayesi 40.000.000.-TL itibari değerinde 40.000 paya ayrılmış ve tamamı muvazaadan arı olarak taahhüt edilerek nakden ödenmiştir.

2.2 Ortaklık Yapısı:

	31.12.2023		31.12.2022	
Ortak	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı %	Pay Tutarı (TL)
Armadillo Holding A.Ş.	60%	24.000.000.-	-	-
Eda Arıkan	20%	8.000.000.-	-	-
Hakan Subaşı	20%	8.000.000.-	-	-
TOPLAM	100%	40.000.000.-	-	-

Hesap dönemi içerisinde ortaklık yapısında her hangi bir değişiklik olmamıştır.

3 İŞTİRAKLER

Şirketin doğrudan veya dolaylı olarak pay sahibi olduğu iştiraki yoktur.

4 ŞİRKETİN YÖNETİM ORGANI, ÜST DÜZEY YÖNETİCİ VE PERSONEL BİLGİLERİ

4.1 Şirketin Yönetim Organı:

Şirket'in Yönetim Kurulu 5 üyeden oluşmaktadır. Daha önce genel kurul ile seçilmiş olan yönetim organına ait bilgiler 31.12.2023 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir;

Adı-Soyadı	Görevi
Ümit Arıkan	Yönetim Kurulu Başkanı
Hakan Subaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
İbrahim Tarkan Çetin	Yönetim Kurulu Üyesi
Latif Çağatay Yazar	Yönetim Kurulu Üyesi
Esra Ebru Altınal	Yönetim Kurulu Üyesi

4.2 Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	İbrahim Tarkan Çetin

4.3 Personel Sayısı:

2023 yılında Şirketin ortalama personel sayısı 10 kişi olup, 31.12.2023 tarihi itibarıyla Şirketin personel sayısı 11'dir.

4.4 Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan :

01.01.2023-31.12.2023 tarihleri arasında Şirket Yönetim Kurulu üyeleri, denetçileri ve üst düzey yöneticilerine sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatleri ile verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarları **2.415.986.-TL**'dir.

5 ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

- Şirket, ilgili yasal düzenlemeler ve SPK'nın III.55.1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.
- Şirket'in kuruluş izni talebinin SPK Karar Organı'nın 05.05.2023 tarih ve 25/532 sayılı toplantısında olumlu karşılanmasına karar verilmiştir.
- T.C. Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü tarafından Şirket'in kuruluşuna ilişkin 24.05.2023 tarihli ve E-50035491-432.01-00085707860 sayılı yazı ile izin verilmiştir.
- Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:**
Şirket tarafından 27.07.2023 tarihinde faaliyet izni talebiyle SPK'ya başvurulmuştur . Kurul'un 01.11.2023 tarih ve E-12233903-350.03- 44460 sayılı yazısı ile Şirket'in Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı faaliyet izni onaylanmıştır. SPK tarafından Şirket adına 01.11.2023 Tarih ve PYS/PY.66-YD.28/1416 sayılı Faaliyet yetki belgesi düzenlenmiştir.

Faaliyet yetki belgesinin 01.11.2023 tarihinde alınmış olması nedeniyle "**Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon**" başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147800 evrak kabul no ile SPK'ya teslim edilmiştir. Yine söz konusu Serbest Şemsiye fon altında eş zamanlı olarak Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "**Vega Portföy Mavi Serbest Fon**" başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147801 evrak kabul no ile, Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı "**Vega Portföy Anka Serbest Fon**" başvurusu 14.12.2023 tarih ve 147797 evrak kabul no ile, SPK'ya teslim edilmiştir.

Yatırım fonları kuruluş süreci devam ettiğinden 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Şirket tarafından yönetilen kolektif/ bireysel portföy bulunmamaktadır. Ancak Şirket Aralık/2023 döneminde yatırım danışmanlığı hizmeti vermeye başlamıştır.

Şirket faaliyet izni onaylandıktan sonra bireysel ve kurumsal müşterilerle Bireysel Portföy Yönetimi ve Yatırım danışmanlığı sözleşmeleri imzalamış olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla aktif müşteri sayısı 8'dir.

- Şirketin Ana hedefi yönetilecek kolektif ve bireysel portföylerin büyütülmesidir.
- Şirket SPK'nın sermaye yeterliliği düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan sermaye yeterliliği tabloları ile her ayın 15'inde ve 30'unda sermaye yeterlilik rasyolarını ilan etmekte ve Kurul'a göndermektedir.
- **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:**
2023 yılı içerisinde Şirketin hakim ortağı ve bağlı şirketleri ile veya ortağın yönlendirmesiyle bağlı şirketlerin yararına yapılmış her hangi bir hukuki işlem, hakim ortak yada ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan her hangi bir önlem bulunmamaktadır.
- **Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler:**
2023 yılı içerisinde gerek hakim ortak ve gerekse hakim ortağın bağlı şirketleri ile Şirket arasında yapılmış olan ticari faaliyetlerin tümü piyasa koşullarına uygun şartlarda gerçekleştirilmiştir.
- **Şirketin iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.**
- **Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:**
2023 hesap döneminde mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve/veya adli yaptırım yoktur.
- **Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:**
Şirket tarafından açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri ile Şirket aleyhine açılan ve halen devam eden dava ve icra takipleri bulunmamaktadır.
- **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:**
14.07.2023 tarihinde tüm pay sahiplerinin katılımı ile olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmış ve bu toplantıda bağımsız denetçi seçimi yapılmış, genel kurul iç yönergesi kabul edilmiş ve yönetim kurulu üyelerine verilecek ücretler, huzur hakkı, ikramiye, prim gibi haklar belirlenmiştir.
- **Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:**
2023 döneminde bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projelerine ilişkin bir çalışma yapılmamıştır.

6 **FİNANSAL DURUM**

- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bütçe hedeflerine ulaşılmıştır.
- Şirketin SPK'nın II.14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun hazırlanan 31 Aralık 2023 dönemi finansal tablolarına göre; Net Dönem Zararı 12.926.229.-TL, Aktif Büyüklüğü 47.869.335.-TL olup, Öz kaynak Toplamı 42.101.701.-TL'dir.
- Şirketin SPK'nın Seri III-55.1 sayılı tebliği hükümleri çerçevesinde Portföy Yönetim Şirketleri'nin kredi kullanması ve ödünç para alma/verme işlemi yapması mümkün değildir.
- Şirketin mali tablolarında yer alan yükümlülükler vergi, gider karşılıkları ile diğer kısa vadeli borçlar kalemlerinden oluşmaktadır.
- Şirketin mevcut işletme sermayesi, öz kaynakları, mali yapısı ve likiditesi her hangi bir önlem alınmasını gerektirmemektedir. Şirketin finansal yapısının iyileştirilmesini gerektirecek her hangi bir durum söz konusu değildir.
- **Şirketin 1 Ocak 2023 – 31 Aralık 2023 dönemi (faaliyet başlangıcı 9 Haziran 2023) faaliyet sonuçlarını gösterir finansal tabloları aşağıdaki gibidir:**

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar		42.397.377
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	6.903.194
Finansal Yatırımlar	8	30.529.325
Ticari Alacaklar	11	4.872.768
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	6,11	4.872.768
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	11	--
Diğer Alacaklar	12	92.090
Duran Varlıklar		5.471.958
Diğer Alacaklar	12	240.000
Kullanım Hakkı Varlıkları	10	3.197.867
Maddi Duran Varlıklar	19	872.392
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20	816.569
Peşin Ödenmiş Giderler	15	345.130
TOPLAM VARLIKLAR		47.869.335
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler		3.971.308
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	18.201
Kısa Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	979.077
Ticari Borçlar	11	460.922
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	21	1.756.284
Diğer Borçlar	12	756.824
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.796.326
Uzun Vadeli Kiralama Yükümlülükleri	10	1.574.699
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	221.627
Özkaynaklar		42.101.701
Ödenmiş Sermaye	29	40.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		15.027.930
Net Dönem Karı/Zararı		(12.926.229)
TOPLAM KAYNAKLAR		47.869.335

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**9 HAZİRAN- 31 ARALIK 2023 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023
Hasılat	30	4.060.640
BRÜT KAR/ZARAR		4.060.640
Genel Yönetim Giderleri (-)	31	(10.731.959)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	33	9.429
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	33	(8.196)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(6.670.086)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	34	7.167.565
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		497.479
Finansman Gelirleri	35	977.644
Finansman Giderleri (-)	35	(720.564)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)		(13.459.161)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ DÖNEM KARI/ZARARI		(12.704.602)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		(221.627)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	24	--
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	24	(221.627)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(12.926.229)
DÖNEM KARI/ZARARI		(12.926.229)
DİĞER KAPSAMLI GELİR:		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları</i>	21	--
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>	24	--
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(12.926.229)

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**9 HAZİRAN- 31 ARALIK 2023 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

			Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Net Dönem Karı/Zararı	Özkaynaklar
9 Haziran 2023 itibariyle bakiyeler	--	--	--	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	(12.926.229)	(12.926.229)
Sermaye Artırımı	40.000.000	--	--	40.000.000
Diğer Düzeltmeler	--	15.027.930	--	15.027.930
31 Aralık 2023 itibariyle bakiyeler	40.000.000	15.027.930	(12.926.229)	42.101.701

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

9 HAZİRAN- 31 ARALIK 2023 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	31 Aralık 2023
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(32.593.935)
Dönem Karı/Zararı		(12.926.229)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		7.755.436
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	10-19-20	(1.124.050)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler (+/-)		(5.210.722)
Faiz ve Finansman Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(719.106)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	24	221.627
Parasal kazanç/(kayıp)		14.587.687
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(27.423.142)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	8	(24.849.172)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	(4.872.768)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(4.872.768)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	11	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12	(332.090)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	12	(332.090)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	(343.142)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11	460.922
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	11	460.922
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	21	1.756.284
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	12-24	756.824
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	--
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	12	756.824
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(32.593.935)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.175.057)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19-20	(1.175.057)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	19	(710.537)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	20	(464.520)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		40.672.186
Sermaye Ödemesi		40.000.000
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		18.201
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri	9	18.201
Kiralama Yükümlülükleriyle İlgili Nakit Çıkışları (-)		653.985
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		6.903.194
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		6.903.194
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	7	--
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	7	6.903.194

7 İÇ KONTROL MEKANİZMASI VE DENETİM FAALİYETLERİ

Şirket iç kontrol birimi, ilgili mevzuat ve Şirket Prosedürlerine göre iç kontrol faaliyetlerini Yönetim Kurulu'na bağlı olarak sürdürmektedir. İç kontrol birimi personeli/ personelleri iç kontrol birimi için gerekli tecrübe ve lisanslara haizdir.

8 RİSK YÖNETİMİ

Risk yönetiminin önemi; dünya ve ülkemizdeki siyasi, ekonomik, jeo-politik gelişmelerin finans piyasalarında yarattığı etkiler göz önüne alındığında her geçen gün artmaktadır. Sermaye Piyasası Kurumları açısından da risk yönetimi süreçleri temel süreçler içerisinde yer almaktadır.

- **Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler:**
Şirketimizde Risk Yönetimi faaliyetleri, 02.07.2013 tarih ve 28695 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Seri: III No: 55-1 sayılı "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde oluşturulmuştur. Risk Yönetimi çalışanı/ çalışanları risk kontrolüne ilişkin gerekli lisanslara haizdir. Söz konusu personel/personeller şirket yönetimindeki fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve gerekli kontrollerin yapılmasından sorumludur. Risk takibi Odifin Stratejik Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.'ye ait Risk Ground Uygulaması ile takip edilmektedir.
- **Riskin erken saptanması ve yönetilmesine ilişkin bilgiler:**
Risk yönetim sistemi ,Şirket yönetimindeki fonların karşılaşılabileceği temel risklerin tanımlanması, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini, önemli gelişmelere ve piyasa hareketlerine paralel olarak güncellenmesini, maruz kalınan risklerin tutarlı şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içermektedir. Risk yönetim sistemi, fonların yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeylerine uygun olarak Şirketin iç kontrol sistemiyle bütünlük arz edecek şekilde dizayn edilmiştir.

9 FİNANSMAN KAYNAKLARI

Şirketin finansman kaynağı kendi öz sermayesidir.

10 DÖNEM İÇİNDE ŞİRKET ANA SÖZLEŞMESİNDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Dönem içinde Şirket Ana Sözleşmesinde yapılan değişiklik yoktur.

11 DÖNEM İÇİNDE YAPILAN BAĞIŞLAR

Yoktur

12 ŞİRKET ALEYHİNE AÇILAN DAVALAR

Yoktur

13 TEŞVİKLERDEN YARARLANMA DURUMU

Yoktur

14 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur

15 ŞİRKETİN ŞUBESİ

Yoktur

16 HESAP DÖNEMİ İÇERİSİNDE YAPILAN ÖZEL DENETİME VE KAMU DENETİMİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Şirket kuruluş ve faaliyetleri bakımından Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine tabi olup, Kamu Gözetim, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan TMS/TFRS düzenlemeleri esas alınarak finansal tablolarının bağımsız denetiminin yapılması ve kamuya açıklanması zorunluluğu bulunmaktadır.

Bu amaçla, Şirketin (faaliyet başlangıç tarihi 9 Haziran 2023) 30 Haziran 2023, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerine ait bağımsız denetimleri, Şirketin 14. Temmuz 2023 tarihli Genel Kurulunda seçilen İtimat Bağımsız Denetim A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

17 DİĞER HUSUSLAR

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

Raporun ikinci bölümünde bahsi geçen “**Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon**” kuruluşuna SPK’nın 09.01.2024 tarih ve E-12233903-305.01.01-47784 sayılı izin yazısı ile, Vega Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon’a bağlı “**Vega Portföy Mavi Serbest Fon**” ve “**Vega Portföy Anka Serbest Fon**” kuruluşlarına da SPK’nın 21.02.2024 tarih ve E-12233903-305.01.01-50106 sayılı izin yazısı ile onay verilmiştir.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan “Şirket Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup, aşağıda isimleri yazılı Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.

Saygılarımızla,

VEGA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yönetim Kurulu Başkanı

Ümit Arıkan

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Hakan Subaşı

**Yönetim Kurulu Üyesi/
Genel Müdür**

İbrahim Tarkan Çetin