



PİRAMİT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2024 – 31.03.2024

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

a. Rapor Dönemi: 01.01.2024 - 31.03.2024

b. Şirkete İlişkin Bilgiler:

Ticaret Unvanı : Piramit Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası : 472705-5
Merkez Adresi : Ömer Avni Mah. İnönü Cad. No:36 K.6 D.14
Beyoğlu/İstanbul
Yetki Belgesi : Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi
Yetki Belgesi Tarih / No : 13/03/2024 - PYŞ.PY.68/367
Faaliyet Konusu : Portföy Yöneticiliği Faaliyetleri
Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmeleri yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmektir.

İletişim Bilgileri:

Telefon : 0212 395 32 33
Faks : 0212 245 06 51
E-posta adresi : piramit@piramitportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : <https://www.piramitportfoy.com.tr>

c. Şirketin Organizasyon, Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Kayıtlı Sermaye Tavanı: 100.000.000 TL

Ödenmiş Sermaye: 30.000.000 TL

Şirket'in ödenmiş sermayesi 30.000.000 TL'dir. Sermaye beheri 1 TL değerinde 30.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31/03/2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yasal kayıtlara göre finansal durum tablosundaki öz kaynakları toplamı 39.174.692 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)'ndan 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 (%)
PİRAMİT MENKUL KIYMETLER A.Ş.	30.000.000	%100
TOPLAM	30.000.000	%100

Hesap Dönemi İçinde Meydana Gelen Değişiklikler:

Yoktur.

d. İmtiyazlı Paylara ve Payların Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

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

Yönetim Kurulu Üyeleri

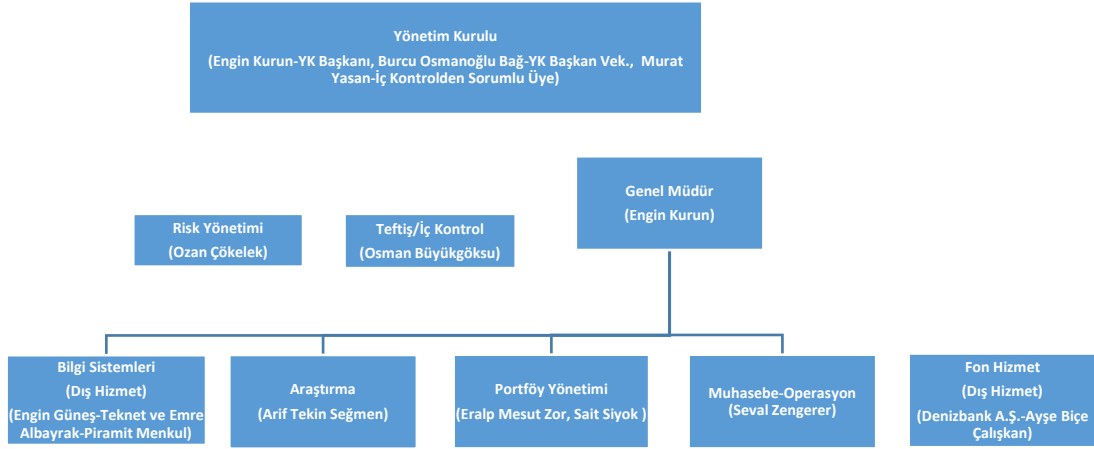
Adı-Soyadı	Görevi	Görev Süresi	Yetkisi
Engin KURUN	Yönetim Kurulu Başkanı	03/08/2024	VAR
Burcu OSMANOĞLU BAĞ	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	03/08/2024	VAR
Murat YASAN	Yönetim Kurulu Üyesi	03/08/2024	VAR

Yönetim Kurulu 3 (üç) üyeden oluşmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri 18/12/2023 tarihli 2023/12 sayılı Yönetim Kurul Kararı ile 19/12/2023 tarihinde tescil edilmiş 10982 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanmış olup, tüm üyelerin görev süresi 03/08/2024 tarihine kadar geçerli olacaktır.

Şirketin Üst Düzey Yöneticileri:

Unvanı	Adı Soyadı
Genel Müdür	Engin KURUN

Organizasyon Yapısı:



Personel Sayısı: Şirketin 31/03/2024 tarihi itibarıyla personel sayısı 8 kişidir.

f. 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

03/08/2023-31/12/2023 döneminde üst Yönetime sağlanan mali menfaatler ile ilgili bilgiler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) ta ilan edilen finansal tablolar ve dipnotlarında yer almaktadır.

3. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirket, fonlarının ve yatırımcılarının özel portföylerinin verimli yönetimi ve daha iyi getiriler elde etmesi amacıyla makro ekonomik, sektör ve şirket analizleri yapmak amacıyla gerekli organizasyonu ve yatırım komitesini oluşturmuştur.

Ayrıca değişen ekonomik konjoktüre ve yatırımcı ihtiyaçlarına göre yenilikçi finansal ürünlerin geliştirilmesi ve değerlendirilmesi için yurt içi ve yurt dışı tüm ekonomik göstergeler ve finansal ürünler araştırılmakta ve grup içi sinerjiden yararlanılmaktadır.

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:

Şirket'te teftiş/ iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir. Teftiş Bölümü ve İç Kontrol Birimi, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak çalışmaktadır. Şirket içi denetim, onaylanan denetim planı dahilinde yapılarak Yönetim Kurulu'na rapor edilmektedir. İç Kontrol Birimi, ilgili kanun, tebliğ ve şirket içi yönetmelikler (tanımlanmış limitler) dahilinde günlük olarak iç kontrol faaliyetini sürdürmektedir. Günlük, haftalık ve aylık olarak kontrol raporları üretilmekte olup Genel Müdür ve ilgili birimlere gönderilmektedir.

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

Yoktur.

d. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Yoktur.

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

Şirket 03/08/2023 tarihinde kurulmuş olup SPK'dan 13/03/2024 tarihinde PYS/PY.68/367 sayılı faaliyet iznini almıştır.

- i. **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.

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

Yoktur.

- k. **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.

- l. **Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (1 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.

5. FİNANSAL DURUM

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

31.03.2024 Dönemi İtibariyle (TL):

Bilanço Kalemleri	Yasal Kayıtlar	TFRS Kayıtlar
Dönem Net Kârı/Zararı (-)	1.900.937	(4.233.697)
Dönen Varlıklar	41.036.984	40.797.143
Duran Varlıklar	50.000	76.709
Özkaynaklar	39.174.692	38.381.438

- 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.

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

03.08.2023 tarihinde 30.000.000. TL sermaye ile kurulmuştur. Sermayenin 50.000.000 TL'ye artırılması konusunda çalışmalar başlatılmıştır.

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

Yoktur.

FİNANSAL DURUM TABLOSU

	Ref.	31.03.2024	31.12.2023
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR		40.873.852	46.726.466
Dönen Varlıklar		40.797.143	46.642.565
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	29.422.332	30.717.872
Finansal Yatırımlar		6.615.738	7.760.196
Ticari Alacaklar	9	3.969.037	6.253.593
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	9	3.969.037	6.253.593
Diğer Alacaklar	11	6.623	234.591
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11	--	228.456
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		6.623	6.135
Peşin Ödenmiş Giderler	15	607.927	36.015
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	15	607.927	36.015
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	175.486	1.640.298
Ara Toplam		40.797.143	46.642.565
Toplam Dönen Varlıklar		40.797.143	46.642.565
Duran Varlıklar		76.709	83.901
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	76.709	83.901
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	21	76.709	83.901
Toplam Duran Varlıklar		76.709	83.901
TOPLAM VARLIKLAR		40.873.852	46.726.466
KAYNAKLAR		40.873.852	46.726.466
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.484.401	4.108.598
Ticari Borçlar	9	16.153	13.808
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	9	16.153	13.808
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	27	169.358	210.198
Diğer Borçlar	11	1.726.811	384.101
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	1.726.811	384.101
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	572.079	3.471.725
Kısa Vadeli Karşılıklar	31	--	28.766
- Diğer Borç ve Gider Karşılığı	31	--	28.766
Ara Toplam		2.484.401	4.108.598
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.484.401	4.108.598
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.013	2.733
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	8.013	2.733
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.013	2.733

ÖZKAYNAKLAR		38.381.438	42.615.135
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		38.381.438	42.615.135
Ödenmiş Sermaye	34	30.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	34	9.759.464	9.759.464
Geçmiş Yıllar Kârları/Zararları	34	2.855.671	--
Dönem Net Kârı/Zararı	34	(4.233.697)	2.855.671
Toplam Özkaynaklar		38.381.438	42.615.135
TOPLAM KAYNAKLAR		40.873.852	46.726.466

	Ref.	01.01. 31.03.2024
		Bağımsız Denetimden Geçmemiş
Hasılat	44	15.895.806
Satışların Maliyeti (-)	45	(15.289.012)
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		606.794
BRÜT KAR (ZARAR)		606.794
Genel Yönetim Giderleri (-)	47	(2.915.622)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	28.658
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(2.280.170)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	50	4.328.170
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	50	--
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		2.048.000
Finansal Gelirler	51	
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	51	(5.703.981)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(3.655.981)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(577.716)
-Dönem Vergi (Gideri) Geliri	54	(572.079)
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	54	(5.637)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.233.697)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.233.697)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(4.233.697)
-Ana Ortaklık Payları		(4.233.697)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(4.233.697)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(4.233.697)
-Ana Ortaklık Payları		(4.233.697)

6. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRİLMESİ

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

Şirket, faaliyet gösterdiği portföy yönetim sektöründe olası operasyonel ve ticari riskleri düzenli olarak izlemekte ve gerekli önlemleri almaktadır.

Şirket'te risk yönetimi, teftiş ve iç kontrol fonksiyonları birbirinden bağımsız olarak etkin bir şekilde yürütülmektedir. Risk Yönetimi Birimi, "Odifin" risk yazılım programı ile piyasa risklerini günlük olarak ölçümlemektedir.

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

Yönetim Kurulu tarafından kabul edilen "Risk Yönetim Sistemine İlişkin Prosedürler" çerçevesinde, kurulan ve yönetilen yatırım fonlarının maruz kalabileceği risklerin ölçülmesi ve yönetilmesi Risk Yönetim Birimi tarafından üst yönetime sunulmaktadır.

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

Yoktur.

7. DİĞER HUSUSLAR

a. Faaliyet ara 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:

Yoktur.