

1 OCAK 2026 – 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİ
SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

01.01.2026- 30.09.2026 DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

1- GENEL BİLGİLER

Raporun Ait Olduğu Dönem : 01.01.2026 — 30.09.2026
Ticaret unvanı : Sparta Portföy Yönetimi
A.Ş. Ticaret sicili numarası : 1012024
Merkez Adresi : Levent Mah. Karanfil Sok. No:3
Beşiktaş / İstanbul
E-posta : info@spartaportfoy.com.tr
İnternet Sitesi Adresi : www.spartaportfoy.com.tr

A- ŞİRKETİN ORGANİZASYON, SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

a) Organizasyon yapısı:

Sparta Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket"), 11 Mart 2024 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilmiş ve 12 Mart 2024 tarih, 11041 Sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilecek kurulmuştur. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 03.12.2024 tarihinde faaliyet izni almıştır.

b) Ödenmiş Sermayesi: 85.000.000 - TL

c) Kayıtlı Sermaye Tavanı: 200.000.000 - TL

d) Ortaklık Yapısı:

Taner ÖZARSLAN	Adres: Levent Mah. Karanfil Sok. No:3 Beşiktaş / İstanbul	Hisse Adedi 85.000.000-TL	Sermaye Tutarı: 85.000.000-TL	Pay: %100
----------------	--	------------------------------	----------------------------------	--------------

B- YÖNETİM KURULU ÜYELERİ

Şirketin Yönetim Organı: 30.05.2024 tarihinde 3 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

Adı Soyadı	Görevi
Taner ÖZARSLAN	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
Semih METİN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Barış KANTAŞ	Yönetim Kurulu Üyesi
Basri Uğur KONUK	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketin Üst Yönetimi:

Adı Soyadı	Unvanı	Başlama Tarihleri
Taner ÖZARSLAN	Portföy Yöneticisi	29.04.2024
Bora TEZGÜLER	Portföy Yöneticisi	17.03.2025
Hakan Doğan BEDİR	İç Kontrol, Teftiş Başkanı, Müfettiş, Uyum Görevlisi,	26.04.2024
Aysun SARI	Risk Yönetimi ve Uyum Görevlisi Yardımcısı	17.03.2025
Mustafa Kerem KURTUL	Araştırma Müdürü	29.04.2024
Yazıd SULEİMAN	Yatırım Danışmanı	18.06.2025
İbrahim Ethem AFACAN	Portföy Yöneticisi	26.03.2026

07.04.2025 tarihinde Aysun SARI Risk Yönetimi Direktörü ve 07.11.2025 tarihinde Uyum Görevlisi Yardımcısı olarak atanmıştır.

07.11.2025 tarihinde Hakan Doğan BEDİR Uyum Görevlisi olarak atanmıştır.

18.08.2025 tarihinde Yazıd SULEİMAN Yatırım Danışmanı olarak atanmıştır.

26.03.2026 tarihinde İbrahim Ethem AFACAN Portföy Yöneticisi olarak atanmıştır.

Personel Sayısı: Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla çalışan personel sayısı 17 kişidir.

Personele Sağlanan Haklar: Personele ücretleri aylık olarak ve ay sonlarında ödenmektedir. Yemek, yol ve bunun gibi sosyal haklar, sosyal güvenlik mevzuatı çerçevesinde yasal haklar kullanılmaktadır.

Üst Düzey Yöneticilere ve Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2026	01.01.- 30.09.2025
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	928.474	1.072.023
Toplam	928.474	1.072.023

Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Araştırma departmanı, günlük bazda yurtiçi ve yurtdışı finansal piyasalar için gerek teknik analiz gerekse de temel analiz yöntemlerini referans alan çalışmalar yapmaktadır.

C- ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

a) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Şirket'te İç Kontrol'den Sorumlu Yönetim Kurulu Üyesi olarak Semih Metin atanmıştır.

b) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler:

Yoktur.

c) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler:

Şirket'in sermayesi 10.000.000 TL arttırılarak 30.000.000 TL'den 40.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermaye 8 Ocak 2026 tarih 11496 sayılı Ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

Şirket'in sermayesi 45.000.000 TL arttırılarak 40.000.000 TL'den 85.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Arttırılan sermaye 6 Ağustos 2026 tarih 11638 sayılı Ticaret sicil gazetesinde tescil edilmiştir.

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

Rapor döneminde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

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 ulaşamamışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yoktur.

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

Yoktur.

ı) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler:

Yoktur.

Bağımsız Denetim Firması

Şirketimizin 2026 yılına ilişkin bağımsız dış denetiminin yapılması için Ata Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. ile sözleşme imzalanmıştır.

Şirket' in Faaliyet Konusu

Şirket'in ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde yatırım fonlarının kurulması, yönetilmesi ve yatırım danışmanlığıdır.

Şirket, 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.

FİNANSAL DURUM

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

Şirketin finansman kaynakları bu dönem içinde kendi öz kaynaklarından sağlanmıştır. Şirket, işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Şirket portföyü bu dönem boyunca TL olarak vadeli mevduat ile hisse senedi ve yatırım fonlarında tutulmuştur.

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2026</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025</i>
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		137.290.183	51.192.840
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.774.640	12.842.932
Finansal Yatırımlar	5	123.998.554	32.729.040
Ticari Alacaklar	7.1	2.706.671	704.245
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		2.706.671	704.245
Diğer Alacaklar	8.1	1.058.019	570.798
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		1.058.019	518.039
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		-	52.759
Peşin Ödenmiş Giderler	9.1	2.391.248	1.522.586
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		2.391.248	1.522.586
<i>Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar</i>	10	2.361.051	2.823.239
DURAN VARLIKLAR		52.347.645	6.593.749
Diğer Alacaklar	8.1	787.563	437.886
Maddi Duran Varlıklar	11	23.418.481	3.148.188
- <i>Taşıtlar</i>		20.362.681	-
- <i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>		1.928.717	2.049.972
- <i>Özel Maliyetler</i>		1.127.083	1.098.216
Kullanım hakkı varlıkları	13	24.044.389	2.523.187
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.193.743	424.813
- Bilgisayar Yazılımları		2.193.743	424.813
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	1.903.469	59.675
TOPLAM VARLIKLAR		189.637.828	57.786.589
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		8.499.669	5.365.878
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	553.037	189.220
<i>Finansal borçlar</i>		553.037	189.220
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.359.014	1.749.321
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>		1.359.014	1.749.321
Ticari Borçlar	7.2	1.013.362	783.016
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	3.930.095	728.569
Diğer Borçlar	8.2	915.318	1.629.822
- <i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	23	22.834	98.377
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	8.2	892.484	1.531.445
Kısa Vadeli Karşılıklar	15	728.843	285.930
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		728.843	285.930
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		24.695.499	714.971
Uzun Vadeli Borçlanmalar		22.525.107	173.974
<i>Kiralama işlemlerinden borçlar</i>	6	22.525.107	173.974
Uzun Vadeli Karşılıklar	15	995.393	540.997
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		995.393	540.997
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	22	1.174.999	-
ÖZKAYNAKLAR		156.442.660	51.705.740
Ödenmiş Sermaye	16.1	85.000.000	30.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	16.2	33.939.630	31.253.657
Sermaye Avansı	16.3	20.304.999	12.431.722
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	16.5	(3.975)	(893)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(21.978.746)	(3.930.555)
Net Dönem Karı veya Zararı		39.180.752	(18.048.191)
TOPLAM KAYNAKLAR		189.637.828	57.786.589

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.- 30.09.2026</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.- 30.09.2025</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.07.- 30.09.2026</i>	<i>Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.07.- 30.09.2025</i>
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	17.1	19.899.432	1.072.023	8.923.376	1.072.023
BRÜT KAR (ZARAR)		19.899.432	1.072.023	8.923.376	1.072.023
Genel Yönetim Giderleri	18.1	(51.016.194)	(35.553.417)	(18.141.689)	(12.451.630)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19.1	97.562.283	24.934.080	(701.328)	8.979.842
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	19.2	(17.872.413)	(7.908.540)	(7.060.324)	422.311
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		48.573.108	(17.455.854)	(16.979.965)	(1.977.454)
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	19.3	-	(449.385)	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		48.573.108	(17.905.239)	(16.979.965)	(1.977.454)
Finansman Gelirleri	20.1	545.106	2.814.297	20.849	542.437
Finansman Giderleri	20.2	(549.805)	(750.217)	(119.194)	(185.692)
Parasal Kayıp / Kazanç	21	(10.055.131)	(7.927.284)	(3.111.516)	(1.869.220)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		38.513.278	(23.768.443)	(20.189.826)	(3.489.929)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri					
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	667.474	2.009.648	1.032.658	(14.138)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		39.180.752	(21.758.795)	(19.157.168)	(3.504.067)
DÖNEM KARI (ZARARI)		39.180.752	(21.758.795)	(19.157.168)	(3.504.067)
Pay başına kazanç / (kayıp)		0,4701	(0,7253)	(1,4745)	(0,1168)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	22	(4.403)	2.086	(1.179)	2.086
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	22	1.321	(625)	354	(1.576)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(3.082)	1.461	(825)	510
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		39.177.670	(21.757.334)	(19.157.993)	(3.503.557)

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Özkaynaklar Değişim Tablosu	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Sermaye Avansı	Kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş Kar / Zararlar		Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
01.01.2025 Dönem Başı Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	-	-	-	(3.930.555)	57.323.102
Sermaye avansı	16	-	-	12.973.151	-	-	-	12.973.151
Transferler		-	-	-	-	(3.930.555)	3.930.555	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	1.461	-	(21.758.795)	(21.757.334)
30.09.2025 Dönem Sonu Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	12.973.151	1.461	(3.930.555)	(21.758.795)	48.538.919
01.01.2026 Dönem Başı Bakiyeler	16	30.000.000	31.253.657	12.431.722	(893)	(3.930.555)	(18.048.191)	51.705.740
Sermaye artışı	16	55.000.000	2.685.973	7.873.277	-	-	-	65.559.250
Transferler	16	-	-	-	-	(18.048.191)	18.048.191	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	16	-	-	-	(3.082)	-	39.180.752	39.177.670
30.09.2026 Dönem Sonu Bakiyeler	16	85.000.000	33.939.630	20.304.999	(3.975)	(21.978.746)	39.180.752	156.442.660

SPARTA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
01 OCAK - 30 EYLÜL 2026 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe, Türk Lirasının 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)	Dipnot Referansları	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Cari Dönem 01.01.-30.09.2026	Bağımsız denetim'den Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01.-30.09.2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		45.974.074	(22.804.447)
Dönem Karı (Zararı)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		39.180.752	(21.758.795)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11-12-13	5.542.490	2.846.710
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	15	894.227	241.054
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			
<i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i>	20.1	(545.106)	(2.814.297)
Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler	22	(668.795)	(2.009.023)
Parasal kayıp / kazanç	21	2.371.760	2.731.191
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(801.254)	(569.925)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	7.1	(2.140.181)	(693.599)
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	7.1	-	234.508
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>		(641.312)	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i>	8.1	(482.946)	1.037.621
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9.1	(868.662)	(1.977.616)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	7.2	383.509	527.696
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	14	3.344.039	(366.332)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
<i>İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	23	(56.300)	(188.500)
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i>	8.2	(339.401)	856.297
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		45.974.074	(21.333.085)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	22	-	(1.471.362)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(115.374.426)	12.048.278
Alınan Faiz	20.1	545.106	2.814.297
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(91.269.514)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	5	-	6.733.860
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(22.426.256)	(1.575.408)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.223.762)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11	-	4.075.529
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		63.844.217	11.887.236
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		400.830	-
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Çıkışları		(2.115.863)	(1.085.915)
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	16.3	65.559.250	12.973.151
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(2.512.157)	(3.145.018)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	4	(8.068.292)	(2.013.951)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		12.842.932	15.737.033
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.774.640	13.723.082

FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini SPK tarafından yayımlanmış Seri:V No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ 34”) kapsamında yapmaktadır. Şirket Tebliğ 34 kapsamında periyodik olarak Risk karşılığı, Sermaye yeterliliği tabanı ve Likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK’ya göndermekle yükümlüdür.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket’in kredi riski esas olarak ticari ve diğer alacaklarından, bankalardaki katılma hesaplarından ve menkul kıymet yatırımlarından doğmaktadır.

Likidite riski

Şirket portföyünün yönetiminde varlık ve yükümlülükler arasında vade uyumu esas alınmakta ve operasyonel yükümlülüklerin yerine getirilmesi için gerekli olan likidite geniş bir marjla tutulmakta olup hiçbir koşulda likidite riskine maruz kalmamaktadır.

Finansal yatırımların vadeleri likidite açığına olanak vermeyecek şekilde dağıtılmakta, buna ek olarak hızla nakite çevrilmesi mümkün olan likit yatırımlar da kısa vadeli olarak yönetilmektedir. Bunlara bağlı olarak Şirket’in kısa vadeli varlıkları her daim kısa vadeli borçlarından daha fazladır ve herhangi bir sebeple ödeme güçlüğüne maruz kalma olasılığı bulunmamaktadır.

Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket’in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyonel risk denir. Operasyonel risk Şirket’in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

D- DİĞER HUSUSLAR

- a) 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:**

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra meydana gelen, ortakların, alacaklıların, diğer kişi ve kurumların haklarını etkileyebilecek nitelikte özel önem taşıyan, açıklama gerektiren bir olay yoktur.

- b) Dönem İçerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:**

Yoktur.

Bu rapor; Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.08.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Sparta Portföy Yönetimi A.Ş.

Taner Özarslan

Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür