
ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	5-23
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-8
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	8
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	8-9
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	9
DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	9
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	9
DİPNOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	9
DİPNOT 9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	10
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	10
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	10-11
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	11-12
DİPNOT 13 HASILAT	12
DİPNOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	12-13
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....	12-13
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	13
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	13
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	14-15
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16-17
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	17-22
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR(GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	22-23
DİPNOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	23

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot	31 Mart	31 Aralık
Bilanço	referanslar	2018	2017
Dönen Varlıklar		5.333.415	5.766.004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.446.246	1.793.255
Finansal Yatırımlar	4	1.154.170	2.119.551
Ticari Alacaklar	5	1.410.310	1.599.253
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		937.473	994.002
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		472.837	605.251
Diğer Dönen Varlıklar	8	98.654	89.529
Peşin Ödenmiş Giderler	7	144.877	87.802
Diğer Alacaklar	"	79.158	76.614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		79.158	76.614
Duran Varlıklar		73.382	79.812
Maddi Duran Varlıklar	9	41.791	40.607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.382	16.518
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	29.209	22.687
Toplam Varlıklar		5.406.797	5.845.816
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		352.487	448.814
Ticari Borçlar	5	42.819	84.862
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		42.819	84.862
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	220.541	287.586
Kısa Vadeli Karşılıklar		80.896	59.285
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	80.896	59.285
Diğer kısa vadeli karşılıklar		8.231	17.081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		72.485	72.485
Uzun vadeli karşılıklar	11	72.485	72.485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		72.485	72.485
Özkaynaklar		4.981.825	5.324.517
Ödenmiş Sermaye	12	6.000.000	6.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(3.274)	(3.274)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kazanç/kayıpları</i>		(3.274)	(3.274)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.507	1.507
Geçmiş Yıllar Zararları		(673.716)	(55.588)
Net Dönem Zararı		(342.692)	(618.128)
Toplam Kaynaklar		5.406.797	5.845.816

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2018	Önceki Dönem 31 Mart 2017
Kar veya Zarar Kısmı			
Hasılat	13	843.774	404.799
Brüt Kar		843.774	404.799
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(218.838)	(3.289)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(1.037.098)	(709.822)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	--	--
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(33.180)	-
Esas Faaliyet Zararı		(445.342)	(308.312)
Finansman Gelirleri	16	97.022	170.753
Finansman Giderleri	17	(894)	--
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı/Karı		(349.214)	(137.559)
Vergi (Gideri)/Geliri		6.522	(17.169)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	6.522	(17.169)
Dönem Zararı/Karı		(342.692)	(154.728)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısmı		--	-
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		--	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar	11	--	-
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		--	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	-
Toplam Kapsamlı (Gider)/Gelir		(342.692)	(154.728)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Özkaynaklar
Önceki Dönem							
1 Ocak 2017	12	5.000.000	(4.442)	1.507	2.458	(202.073)	4.797.450
Transferler		-	-	-	(202.073)	202.073	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	(33)	-	-	144.027	143.994
31 Mart 2017		5.000.000	(4.475)	1.507	(199.615)	144.027	4.941.444
Cari Dönem							
1 Ocak 2018	12	6.000.000	(3.274)	1.507	(55.588)	(618.128)	5.324.517
Transferler		-	-	-	(618.128)	618.128	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(342.692)	(342.692)
31 Mart 2018		6.000.000	(3.274)	1.507	(673.716)	(342.692)	4.981.825

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	Cari Dönem <u>1 Ocak-31</u> <u>Mart 2018</u>	Önceki Dönem <u>1 Ocak-31</u> <u>Mart 2017</u>
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		652.991	(2.330)
Dönem zararı/karşı		(342.692)	(154.728)
Dönem net zararı/karşı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(35.315)	109.954
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	14.974	3.650
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	21.611	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		21.611	22.775
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		-	(6.817)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		-	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(6.522)	9.426
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		(65.378)	80.920
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.071.275	(69.958)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		965.380	103.894
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		245.472	(18.487)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		(42.043)	2.246
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(21.639)	862
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(75.895)	(18.557)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		693.268	25.184
Vergi ödemeleri		(9.125)	(27.514)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(29.130)	-
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2.022)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.022)	-
Alınan Faiz		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		-	-
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişi		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		652.991	2.330
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.785.095	3.148.924
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.438.086	3.093.149

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) 25 Mayıs 2010 tarihinde Polsan Portföy Yönetim A.Ş. unvanı ile kurulmuştur. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK” veya “Kurul”)’ndan 4 Kasım 2010 tarihinde “Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi” almıştır.

Şirket’in ana faaliyet alanı, SPK mevzuatı hükümler çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatıyla yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

2015 yılında, Şirket’in T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı’na ait olan %90,1’ine tekabül eden nominal hisseleri, Global Yatırım Holding A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

Şirket, 18 Haziran 2015 tarihi itibarıyla unvan değişikliğine giderek Actus Portföy Yönetimi A.Ş. unvanını almıştır. Aynı tarihte sermayesi 1.200.000 TL’den 5.000.000 TL’sına nakit olarak satın alım işlemlerine paralel artırılmıştır. Şirket 24 Kasım 2017 tarihinde sermayesini 1.000.000-TL nakit arttırarak 6.000.000-TL’ye çıkartılmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2015 tarihinde adresi; Barbaros Mahallesi Ören Sokak No: 5 Deluxia Palace Batı Ataşehir İstanbul’dur. Şirket 26 Ocak 2016 tarihinde Karaköy, Rıhtım Cad. No:51 Beyoğlu – İstanbul adresine taşınmıştır.

Şirket’in 31 Mart 2018 Tarihi itibarıyla çalışan sayısı 16 (31 Aralık 2017: 17)’dir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 27 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurumlarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları (devamı)

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, yıllık finansal tablolara nazaran tüm bilgi ve dipnotları içermediğinden 31 Aralık 2018 tarihi yıllık finansal tablolara beraber değerlendirilmelidir.

Finansal tablolar, bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket’in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2018 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Bulunmamaktadır.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9

Finansal Araçlar¹

TFRS 15

Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

TFRS 15 aynı zamanda standardın üç boyutuna (performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi, asil vekil değerlendirmesi ve lisanslama) açıklık getirmekte ve tadil edilmiş sözleşmeler ile tamamlanmış sözleşmeler için geçiş sürecinde bazı kolaylıklar sağlamaktadır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
Vadeli mevduat	2.397.626	1.641.778
Vadesiz mevduat	48.620	151.477
	2.446.246	1.793.255
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	8.160	8.160
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.438.086	1.785.095

Vadeli mevduatlara ilişkin faiz oranları %14,95 vadeleri ise 03 Nisan 2018- 08 Mayıs 2018 aralığındadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Devlet tahvilleri	-	-
Yatırım fonları	1.154.170	1.119.551
Bloke mevduat(*)		1.000.000
Diğer	-	-
	1.154.170	2.119.551

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	937.473	994.002
Portföy yönetimi komisyon alacakları	937.473	994.002
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	472.837	605.251
	1.410.310	1.599.253

Ticari Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	42.819	84.862
	42.819	84.862

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar	71.394	69.823
Diğer	7.764	6.791
	79.158	76.614

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Özel sağlık sigortası giderleri	61.327	74.267
Diğer	83.551	13.535
	144.877	87.802

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	98.654	89.529
	98.654	89.529

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar net defter değeri 41.791 TL’dir (31 Aralık 2017: 40.607 TL) ve maddi olmayan duran varlıklar net defter değeri 2.382 TL’dir (31 Aralık 2017: 16.518 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık amortisman gideri 838 TL (31 Aralık 2017: 8.010 TL)’dir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık amortisman gideri 14.136 TL (31 Aralık 2017: 5.205 TL) ‘dir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket’in 31 Mart 2018 itibarıyla Sermaye Piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye teminat olarak verdiği 71.394TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 100.000 TL tutarında nominal değerli menkul kıymet). Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen ve alınan teminat mektubu ile koşullu varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Personel prim karşılığı	-	-
Kullanılmamış izin karşılığı	80.896	59.285
	80.896	59.285

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı bilanço tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	72.485	72.485
	72.485	72.485

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5.001,76 (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2017: 4.732.48 TL).

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,50 enflasyon ve %3,76 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ücretler	123.156	114.389
Ödenecek vergiler	49.546	109.197
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	47.839	64.000
	220.541	287.586

12. ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Pay(%)	TL	Pay(%)	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	90,1	5.406.000	90,1	5.406.000
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü				
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	9,9	594.000	9,9	594.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100	6.000.000	100	6.000.000

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir. Şirket'in başlangıç sermayesi ise 5.000.000 TL (31 Aralık 2017: 6.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerde 6.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

12. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

13. HASILAT

Hasılat	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Başarı primi gelirleri	240.817	106.536
Fon yönetim komisyonları	398.874	116.069
Portföy yönetim komisyonları	149.285	182.194
Bireysel emeklilik fonları yönetim komisyonu	34.819	
Diğer	19.979	
	843.774	404.799

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama ve Satış Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pazarlama gideri(*)	215.886	
Saklama komisyonu giderleri	2.952	3.289
	218.838	3.289
	-	-

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel giderleri	777.871	393.192
Denetim ve danışmanlık giderleri	59.153	64.996
Bilgi işlem giderleri	75.490	36.544
Ulaşım giderleri	37.687	20.817
Vergi, resim ve harçlar	17.770	63.603
Haberleşme giderleri	10.130	6.451
Noter giderleri	2.075	11.342
Kira giderleri	9.396	
Amortisman ve itfa payı giderleri	14.974	13.800
Diğer	32.552	99.077
	1.037.098	709.822

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

15. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Yatırım fonu giderleri	(33.180)	-
Diğer	-	-
	(33.180)	

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Finansman gelirleri		
Banka mevduatları faiz geliri	54.244	97.917
Yatırım fonu geliri	34.618	30.426
Vadeli mevduat gelir reeskontları	8.160	39.279
Devlet tahvili faiz geliri	-	2.454
Türev işlemlerden kazançlar	-	-
Devlet tahvili gelir reeskontları	-	676
	97.022	170.753

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Finansman Giderleri		
Banka komisyon giderleri	894	5.335
	894	5.335

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	6.522	5.654
Vergi geliri/(gideri)	6.522	5.654

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı		
Eksi: Peşin ödenen vergiler (Not 8) (*)	98.654	89.529
	98.654	89.529

(*) Varlıklar içerisinde diğer dönen varlık olarak gösterilmektedir.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2017: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Ocak tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Şirket’in kuruluşundan bu yana vergi matrahı oluşmadığından ve vergi yükümlülüğü bulunmadığından ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Ocak 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)(devamı)

esas finansal tablolar ile TMS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	153.381	30.676	131.770	26.354
Devreden mali zarar	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi varlıkları	153.381	30.676	131.770	26.354
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	7.336	1.467	18.333	3.667
Vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	7.336	1.467	18.333	3.667
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	146.045	29.209	113.437	22.687
<i>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketi</i>	2018		2017	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	22.687		17.333	
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	6.522		5.654	
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-		(300)	
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	29.209		22.687	

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	633.308	524.955
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre		
Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	238.709	424.925
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon (ACY)	19.652	18.194
Actus Portföy Hitit Serbest Fon (ACZ)	15.579	13.624
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon) (ACC)	12.677	10.223
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu (ACO)	2.112	2.081
Actus Portföy Logo Ventures Girişim Sermayesi	4.200	
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	11.237	
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	-	-
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	-
	937.473	994.002

b) 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hizmet gelirleri(Portföy yönetim komisyonları)		
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	76.970	302.829
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	4.345	84.568
Global Yatırım Holding A.Ş.	746	10.857
Diğer	-	-
	82.061	398.254
	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)		
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	-	420.762
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	56.862
	-	477.624

c) Yönetim Kurulu’na ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler 127.297,68.-tl (31 Aralık 2017: 463.193 TL)’dir.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'ne ("Tebliğ Seri: V No: 34") uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ'e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur.

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer

19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 3.000.000 TL'dir.

Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akışı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır. Piyasa riski, faiz oranlarında, menkul kıymetlerin veya diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek dalgalanmalardır. Şirket finansal varlıklarını gerçeğe uygun fiyatlar ile değerlendirerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayrımında günlük olarak takip etmektedir. Şirket Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte, menkul kıymet portföyü, portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır. Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibaryyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar		
31 Mart 2018	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
Raporlama itibaryyla maruz kalınan azami kredi riski	937.473	472.837	-	-	2.446.246	1.154.170
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	937.473	472.837	-	-	2.446.246	1.154.170
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar	Diger Alacaklar	Diger	İlişkili Taraf		
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diger	Diger	İlişkili Taraf	Diger	Finansal Yatırımlar
Raporlama itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	994.002	605.251	-	-	1.793.255	2.119.551
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	994.002	605.251	-	-	1.793.255	2.119.551
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Faiz oranı riski

Şirket'in faize duyarlı varlık ve yükümlülüğü ve dolayısıyla faiz oranı riski önemli seviyede değildir. Faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket'in değişken faizli finansal varlık veya finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Şirket, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar: Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsiz olacağı ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Finansal yükümlülükler: Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Bu risk 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Şirket'in faaliyeti gereği varlıklarının tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır. Şirket yönetimi, varlıkları özsermaye ile finanse ederek, likidite riskini asgari seviyede tutmaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Türev olmayan finansal yükümlülükler iskonto edilmeden ve ödenmesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Likidite riski (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla likidite riski aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>	
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	<u>(IV)</u>
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	42.819	42.819	42.819	-	-	-
Toplam yükümlülük	42.819	42.819	42.819	-	-	-

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>	
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>3 aydan</u>	<u>ay arası</u>	<u>arası</u>	<u>uzun</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>(II)</u>	<u>(III)</u>	<u>(IV)</u>
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	84.862	50.000	50.000	-	-	-
Toplam yükümlülük	84.862	50.000	50.000	-	-	-

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçlar kategorileri

	31 Mart 2018	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.446.246	2.446.246
Finansal yatırımlar	1.154.170	1.154.170
Ticari alacaklar	1.410.310	1.410.310
Ticari borçlar	42.819	42.819

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))**Finansal araçlar kategorileri (devamı)**

	31 Aralık 2017	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.793.255	1.793.255
Finansal yatırımlar	2.119.551	2.119.551
Ticari alacaklar	1.599.253	1.599.253
Ticari borçlar	84.862	50.000
Diğer borçlar	-	-

Şirket yönetimi finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerleme teknikleri
Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri
Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar	1.154.170	-	-
b) Sabit getirili menkul kıymet	-	-	-
Toplam varlıklar	1.154.170	-	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen	1.119.551	-	-
b) Sabit getirili menkul kıymet	-	-	-
Toplam varlıklar	1.119.551	-	-

31 MART 2018 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (devamı))

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların rayiç değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin rayiç değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

22. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

