

**Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

30 EYLÜL 2019
TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İçindekiler:

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları ilişkin açıklayıcı notlar

İÇİNDEKİLER

NOT

Sayfa

FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5
3	Nakit ve nakit benzerleri	19
4	İlişkili taraf açıklamaları	20
5	Finansal Yatırımlar	21
6	Ticari alacaklar ve borçlar	21
7	Diğer alacaklar ve borçlar	22
8	Peşin ödenmiş giderler	22
9	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	23
10	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	23
11	Özkaynaklar	24
12	Satışlar ve satışların maliyeti	24
13	Genel yönetim giderleri	24
14	Pazarlama giderleri	25
15	Finansman gelirleri ve giderleri	25
16	Vergi varlık ve yükümlülükleri	26
17	Hisse başına kazanç	27
18	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	28
19	Finansal araçlar	32
20	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	32

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.236.942	1.828.073
Finansal yatırımlar	5	700.000	75.140
Ticari alacaklar	6	--	730
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		--	730
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7	127.134	150.482
Peşin ödenmiş giderler	8	6.999	23.006
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.071.073	2.077.431
TOPLAM VARLIKLAR		2.071.074	2.077.431
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	712.334	11.888
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4	700.000	1.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		12.334	10.888
Diğer borçlar	7	7.499	74.883
Kısa vadeli karşılıklar		--	73.383
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	--	73.383
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		719.834	160.154
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		--	68.445
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	--	68.445
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		--	68.445
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	11	6.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		4.049	4.049
-Diğer kayıplar		4.049	4.049
Geçmiş yıllar zararı		(4.655.217)	(3.139.945)
Dönem zararı		(497.591)	(1.515.272)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.351.241	1.848.832
TOPLAM KAYNAKLAR		2.071.074	2.077.431

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özet

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız Sınırlı denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz - 30 Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2018
	<i>Dipnotlar</i>				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Satış gelirleri	12	300	--	588.870	164.657
BRÜT KAR		300	--	588.870	164.657
Genel yönetim giderleri	13	(752.265)	(66.669)	(1.908.636)	(629.688)
Pazarlama giderleri	14	(7.241)	--	(15.000)	(3.019)
ESAS FAALİYET KARI		(759.205)	(66.669)	(1.334.766)	(468.050)
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(759.205)	(66.669)	(1.334.766)	(425.244)
Finansman gelirleri	15	261.614	73.938	339.832	120.559
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(497.591)	7.269	(994.934)	(347.491)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		--		19.017	1.815
- Ertelenmiş vergi gideri	16	--		19.017	1.815
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(497.591)	7.269	(975.917)	(345.676)
DÖNEM ZARARI		(497.591)	7.269	(975.917)	(315.151)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--	(29.178)	(11.700)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		--	--	(37.406)	(14.998)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		--	--	8.228	3.298
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(497.591)	7.269	(1.005.095)	(357.376)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	3.337.955
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	(1.601.098)	1.601.098	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(975.917)	(975.917)
Diğer kapsamlı gelir	--	(29.178)	--	--	(29.178)
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(51.278)	(3.139.945)	(975.917)	2.332.860
1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	4.049	(3.139.945)	(1.515.272)	1.848.832
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	(1.515.972)	1.515.972	--
Dönem karı	--	--	--	(497.591)	(497.591)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--
30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	4.049	(4.655.217)	(497.591)	1.351.241

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(611.926)	(981.066)
Dönem karı		(497.591)	(975.917)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(234.376)	181.268
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		--	26.982
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		27.239	205.594
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	176.058
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	27.239	29.536
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		59.571	(19.017)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	16	--	(19.017)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(261.615)	(32.291)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(27.494)	(133.892)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	730	35.631
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	700.445	(5.895)
Bloke mevduattaki değişim	5	(700.000)	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(26.319)	(163.628)
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		(59.571)	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		92.547	(52.525)
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları		(169.068)	--
Alınan faizler	18	261.615	(52.525)
Vergi Ödemeleri		--	--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	(1)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(611.926)	(981.067)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.848.868	3.271.920
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	3	1.236.942	2.290.853

İlişikteki notlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Şeker Portföy Yönetimi AŞ ("Şirket"), 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirket'in merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:171 A Blok K:4 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00%	100,00%
Toplam	100,00%	100,00%

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı

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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren dönem ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 30 Ekim 2019 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan Finansal varlıkların, türev finansal araçların ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar(devamı)

Finansal tabloların hazırlanış şekli

Finansal tablolar, finansal yatırımlar içerisindeki gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ile ölçülmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.2. İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Şirket'in net dönem zararı 497.591 TL (31 Aralık 2018: Dönem zararı 1.515.272 TL), birikmiş zararları dönem zararı dahil 5.152.808 TL (31 Aralık 2018: 4.655.217 TL) ve özkaynaklar toplamı 1.351.241 TL olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2018: 1.848.832 TL). Bununla birlikte 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ekteki özet finansal tablolar dikkate alındığında Türk Ticaret Kanunu Madde 376 açısından sermayenin üçte ikisi zarar sebebiyle karşılıksız kalmıştır. Bu durum işletmenin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin mevcut olduğunu göstermektedir. Şirket'in ana ortaklarından Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Şirket'in operasyonlarının sürekliliğini devam ettirmek amacıyla bilanço tarihinden itibaren ilave sermaye arttırımı, ilave finansal destek sağlamak ve gerektiğinde yeni hissedar bulma çalışmalarını sürdürmektedir.

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 1'dir (31 Aralık 2018: 9). Şirket, SPK'nın 11 Kasım 2015 tarih ve PYS/PY.44/1377 numaralı izniyle portföy yöneticiliği faaliyetlerinin geçici olarak durdurulması için başvuruda bulunmuş olup, 20 Haziran 2019 tarihli SPK onayı ile portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurmuştur.

2.3. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket TFRS ile uyumlu ve 30 Eylül 2019 tarihinden geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.4. Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellemenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kullanılan tahminler aşağıdaki gibidir:

- Not 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 18 - Ertelenen Vergi

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Stadartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16

TFRS Yorum 23

TMS 28 (değişiklikler)

TMS 19 (değişiklikler)

Kiralamalar

Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin
Değişiklikler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23
Standartlarındaki değişiklikler

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde finansal tablolara alınan ilk uygulamanın kümülatif etkisini dikkate alarak geriye dönük olarak uygulamıştır.

Kiracı muhasebesinin aksine, TFRS 16 önemli ölçüde TMS 17'nin kiraya veren için geçerli hükümlerinin devamı niteliğindedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Stadartları (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

Şirket, TFRS 16'ya geçişteki kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanarak, 1 Ocak 2019 tarihinden önce imzalanan ve TMS 17 ve TFRS Yorum 4 uyarınca kiralama sözleşmesi olarak değerlendirilen sözleşmelerde TFRS 16 kapsamında yeniden değerlendirme yapmamıştır.

Kiralamanın tanımındaki değişiklik, genel olarak kontrol kavramı ile ilişkilidir. TFRS 16, tanımlanmış varlığın kullanımının müşteri kontrolünde olup olmamasını temel alarak sözleşmenin kiralama mı hizmet sözleşmesi mi olduğunu belirler. Kontrolün, müşterinin aşağıdaki şartlara sahip olması durumunda var olduğu kabul edilir:

- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkı; ve
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkı

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulamıştır.

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket'in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16'nın ilk uygulanmasında tüm kiralamalar için (aşağıda belirtilenler haricinde) Şirket aşağıdakileri yerine getirmiştir:

- a) İlk muhasebeleştirmede, gelecekteki kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülen kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüklerini finansal durum tablolarında muhasebeleştirir;
- b) Kullanım hakkı varlığına ilişkin amortisman giderini ve kiralama yükümlülüklerinden kaynaklanan faiz giderlerini kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirir;
- c) Yapılan toplam ödemenin anapara (finansman faaliyetleri içerisinde sunulan) ve faiz kısmını (işletme faaliyetleri içerisinde sunulan) ayırıştırarak nakit akışı tablosuna yansıtır.

TMS 17 kapsamında doğrusal yöntemle itfa edilerek kira giderinden düşülen kiralama teşvikleri (bedelsiz kiralama süresi gibi), kullanım hakkı varlıklarının ve kira yükümlülüklerinin bir parçası olarak finansal tablolarda muhasebeleştirmiştir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Stadartları (devamı)

Kiracı Muhasebesine Etki (Devamı)

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16'nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16'nın Şirket'in finansal tabloları üzerindeki etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Bu Yorum, gelir vergisi uygulamalarına ilişkin bir belirsizliğin olduğu durumlarda, TMS 12'de yer alan finansal tablolara alma ve ölçüm hükümlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9'u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler, iş ilişkisi sonrasında sağlanan faydalardan (tanımlanmış fayda planları ve tanımlanmış katkı planları olarak ikiye ayrılmaktadır) tanımlanmış fayda planlarında yapılan değişikliklerin, söz konusu tanımlanmış fayda planlarının muhasebeleştirilmesine etkilerini ele almakta olup, TMS 19'da değişiklik yapmıştır.

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar'da, müşterek faaliyette önceden elde tutulan paylar konusunda; TMS 12 Gelir Vergileri'nde, özkaynak aracı olarak sınıflandırılan finansal araçlara ilişkin yapılan ödemelerin gelir vergisi sonuçları konusunda ve TMS 23 Borçlanma Maliyetleri'nde aktifleştirilebilen borçlanma maliyetleri konusunda değişiklikler yapmıştır.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in özet finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Stadartları (devamı)

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 3 (değişiklikler)	<i>İşletme Birleşmeleri</i>
TMS 1 (değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu</i>
TMS 8 (değişiklikler)	<i>Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için "işletme" tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan "işletme" tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikle beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8'deki değişiklikler), "önemlilik" tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve'de kullanılan tanımı ve standartları revize eder.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti

Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini ve sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullandırılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, "Finansal gelirler" (Not 12) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluşukça kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Makine ve cihazlar	4 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinden kısa olan

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktife giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluşukları dönemlerde kar veya zarara kaydedilmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal araçlar

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. . Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan özel sektör tahvillerinin gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Özel sektör tahvilleri ilk olarak gerçeğe uygun değerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra bu özel sektör tahvillerinde kur farkı kazanç ve kayıplarından kaynaklanan değişimler, değer düşüklüğü kazanç veya kayıpları ve etkin faiz yöntemi ((i)'e bakınız) kullanılarak hesaplanan faiz gelirleri, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar, bu özel sektör tahvilleri itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürse kar veya zararda muhasebeleştirilecek olan tutarlarla aynıdır. Bu özel sektör tahvillerinin defter değerindeki diğer tüm değişiklikler diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve yeniden değerlendirme fonu altında sunulur. Bu özel sektör tahvilleri finansal tablo dışı bırakıldığında önceden diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş olan toplam tutar kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımlarını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket'in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket'in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit akışlarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıttak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilir.

Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

Pay başına kazanç

Pay Başına Kazanca İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler pay başına kazanç açıklamak zorunda değildiler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve

- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Not 2.5.a'da belirtilen muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilmektedir.

İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bu yükümlülük 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 6.379,86 TL'ye (31 Aralık 2018: 6.017,6 TL) göre çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket'in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğünün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı ("TMS 19"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır. Bununla beraber 30 Eylül 2019 itibarıyla Şirket'in portföy faaliyetlerini durdurması sebebiyle hesaplanan yükümlülük iskonto edilmeden finansal tablolara yansıtılmıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yükümlülüğün net bugünkü değer hesaplamasında kullanılan başlıca tahminler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İskonto oranı	--	%14.50
Enflasyon oranı	--	%9.00
Beklenen maaş/limit artış oranı	--	%6.00

Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Bölgümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Bankalar	70.368	1.520.795
- Vadeli mevduat	--	1.520.795
- Vadesiz mevduat	70.368	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	1.166.574	307.278
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.236.942	1.828.073
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	-	20.795
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.236.942	1.848.868

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 1.500.000 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. vadeli hesaplarında bulunmaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ters repo işlemlerinden alacakların vadesi 1 gün olup, faiz oranı ise %12,00'dur.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019			
Vadesiz Mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Takasbank A.Ş.	15,00	O/N	70,368
Toplam			70,368

31 Aralık 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	23,00	11 Ocak 2019	1.520.795
Toplam			1.520.795

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	-	1,520,795
Toplam	-	1,520,795

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Finansal Yatırımlar		
Bloke Mevduat*	700,000	
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	1,166,574	1,520,795
Toplam	1,866,574	1,520,795

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara borçlar		
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	700.000	1.000
Toplam	700.000	1.000

1 Ocak 2019- 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018-31 Aralık 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, ilişkili taraflardan gelirleri –giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Şekerbank T.A.Ş.		
Mevduat faiz gelirleri	300	424,084
Toplam	300	424,084

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Ters Repo Faiz Gelirleri	116,755	33,748
Toplam	116,755	33,748

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Kira giderleri	7.000	21.000
Toplam	7.000	42.000

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

4 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 31 Aralık 2018
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	700,000	730
Toplam	700,000	730

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 275.722-TL'dir (30 Eylül 2018: 387.009).

5 Finansal Yatırımlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	--	--	80.000	75.140
Toplam	--	--	80.000	75.140

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 700.000-TL tutarındaki banka mevduatları Takasbank A.Ş. nezdinde Sermaye Açığı sebebiyle blokelidir. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde sermaye açığı sebebiyle 700.000.-blokaj bulunmaktadır.

6 Ticari Alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Fon yönetim alacakları	--	730
Toplam	--	730

Ticari borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar	12.334	10.888
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	712.334	1.000
Toplam	712.334	11.888

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
İş avansları	--	252
Vadeli mevduat stopajı	127.134	150.230
Toplam	127.134	150.482

Diğer borçlar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	7.499	74.883
Toplam	7.499	74.883

8 Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin Ödenmiş Giderler	6.999	23.006
Toplam	6.999	23.006

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personel prim karşılığı	--	--
Kullanılmayan izin karşılığı	--	73.383
Toplam	--	73.383
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	--	68.445
Toplam	--	68.445

Personel prim karşılığı

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2019 kullanılmayana izin karşılığının ve kıdem tazminatı karşılığı bulunmamaktadır.

10 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ndeki (III-15.1 Madde 28) Sermaye Yeterliliğine ilişkin yükümlülükler çerçevesinde ilgili dönemde asgari özsermaye şartının sağlanabilmesi için, Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 24 Ocak 2019 tarihinde 350.000 TL ve 14.03.2019 tarihinde 350.000 TL olmak üzere Şirket adına İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde toplam 700.000 TL tutarında nakit blokaj tesis edilmiştir. (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Davalar

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış 2 adet işe iade davası bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 6.500.000.-TL' dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerinde 6.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

13 Temmuz 2017 Tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Şirket'in 5.000.000 TL olan ödenmiş sermayesinin tamamı Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ve nakden karşılanmak sureti ile 1.500.000 TL artırılarak 6.500.000 TL'ye çıkarılmıştır.

12 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Nisan – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Nisan – 30 Eylül 2018
<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>				
Fon yönetim komisyon gelirleri	300	--	588.870	164.657
Toplam	300	--	588.870	164.657

13 Genel yönetim giderleri

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Nisan – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Nisan – 30 Eylül 2018
<i>Genel yönetim giderleri</i>				
Personel giderleri	508,973	29,213	1,382,807	442,919
Vergi, resim ve harçlar	108,469	1,388	95,222	31,867
Lisans aidat ve üyelik giderleri	--	--	46.280	23.184
Kira giderleri	7,000	0	31,500	10,500
Ulaşım gideri	13,290	0	61,248	21,022
Amortisman giderleri ve itfa payları	0	0	26,977	8,992
Danışmanlık ve denetim giderleri	22,774	5,428	22,133	9,545
Bilgi teknolojileri giderleri	48,524	10,513	197,261	17,897
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	19,229	466	73,954	69,412
Diğer	24,005	19,660	17,534	17,534
Toplam	752.265	66.669	1.908.636	629.688

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

13 Genel yönetim giderleri (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Nisan -30 Eylül 19	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz -30 Eylül 18
Personel giderleri				
Ücret giderleri	279,277	21,155	1,112,678	404,273
SSK işveren payı	40,917	6,563	156,662	52,222
Yemek giderleri	8,412	1,495	28,194	9,149
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	169,068	0	29,536	-63,849
Diğer personel giderleri	11,299	0	55,737	41,124
Toplam	508,973	29,213	1,382,807	442,919

14 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri				
Temsil ve Ağırlama Giderleri	7.241	-	15,000	3,019
Toplam	7,241		15,000	3,019

15 Finansman gelirleri ve giderleri

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2019	1 Temmuz- Eylül 2019	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018
Finansal gelirler				
Mevduat faiz gelirleri	129,488	27,282	290,563	87,878
Ters repo faiz gelirleri	119,382	39,544	49,269	32,681
Diğer faiz gelirleri	12,744	7,112	--	0
Toplam	261,614	73,938	339,832	120,559

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansman giderler bulunmamaktadır. (1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket, %22 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

16 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı olarak 2018, 2019 ve 2020 yıllarında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %22, 2021 ve sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %20 kullanılmıştır (2018: %20).

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 1 Ocak 2019 - 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ile 1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak – 30 Eylül 2019	1 Ocak – 30 Eylül 2018
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	--	17.202
Vergi gideri	--	17.202

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

Ertelenmiş vergi

1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem ve izin karşılıkları	--	31.202
Mali zararlar	--	1.001.136
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	--	1.032.338
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	--	-
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	--	--
Ertelenmiş Vergi Karşılığı		(1.032.338)
Net ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	--	--

Şirket'in portföy faaliyetlerini geçici olarak durdurması sebebiyle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplanmamıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

17 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca ilişkin 33 No’lu Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 33”) hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket’in maruz kaldığı riskler, Şirket’in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

kredi riski,

likidite riski,

piyasa riski,

Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2019	Alacaklar				Bankalarda mevduat	Bloke mevduat ¹⁾
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	--	--	127,134	70,368	700.000
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	--	--	127,134	70,368	700.000
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(1, 2)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	730	--	150.483	1.520.795	75.140
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	730	--	150.483	1.520.795	75.140
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2019						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	712,334	712,334	712,334	0	0	0
Ticari borçlar	712,334	712,334	712,334	--	--	--

31 Aralık 2018

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	11,886	11,886	11,886	--	--	--
Ticari borçlar	11,886	11,886	11,886	--	--	--

Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

Faiz pozisyonu tablosu

		30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
	Bankalardaki vadeli-vadesiz mevduat	70,368	1,520,795
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	1,166,574	307,278
	Özel Sektör Tahvili		75,140

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2019 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tabloları İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

19 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

20 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.