

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2017 - 4. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

31 12 2017 Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu Hak.

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Diğer Hususlar

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 7 Mart 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Yaman Polat'tır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Yaman Polat, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 2 Mart 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 31.12.2017	Önceki Dönem 31.12.2016
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	3.280.910	2.977.728
Ticari Alacaklar	5	85.292	75.215
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	85.292	75.215
Diğer Alacaklar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	0	0
Peşin Ödenmiş Giderler		28.462	12.493
İlişkili Olmayan Taraplara Peşin Ödenmiş Giderler	7	28.462	12.493
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	6	83.435	43.308
ARA TOPLAM		3.478.099	3.108.744
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.478.099	3.108.744
DURAN VARLIKLAR			
Maddi Duran Varlıklar		38.020	54.841
Mobilya ve Demirbaşlar	8	38.020	54.841
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		27.285	57.717
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	27.285	57.717
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	15.874	387.619
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		81.179	500.177
TOPLAM VARLIKLAR		3.559.278	3.608.921
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	41.082	32.562
İlişkili Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.000	10.846
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	1.000	10.846
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		40.082	21.716
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		40.082	21.716
Diğer Borçlar		74.722	66.289
İlişkili Olmayan Taraplara Diğer Borçlar	6	74.722	66.289
Kısa Vadeli Karşılıklar		43.868	29.103
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	10	43.868	29.103
ARA TOPLAM		159.672	127.954
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		159.672	127.954
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar		61.651	31.843
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	10	61.651	31.843
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		61.651	31.843
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		221.323	159.797
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.337.955	3.449.124
Ödenmiş Sermaye	12	6.500.000	5.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		-22.100	-12.029
Diğer Kazançlar (Kayıplar)		-22.100	-12.029
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-1.538.847	-455.464
Net Dönem Karı veya Zararı		-1.601.098	-1.083.383
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.337.955	3.449.124
TOPLAM KAYNAKLAR		3.559.278	3.608.921

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu			
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	942.745	795.446
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		942.745	795.446
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0
BRÜT KAR (ZARAR)		942.745	795.446
Genel Yönetim Giderleri	14	-2.530.833	-2.455.673
Pazarlama Giderleri	15	-17.393	-17.121
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-1.605.481	-1.677.348
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-1.605.481	-1.677.348
Finansman Gelirleri	16	380.953	205.063
Finansman Giderleri		-1.985	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-1.226.513	-1.472.285
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-374.585	388.902
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	-374.585	388.902
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-1.601.098	-1.083.383
DÖNEM KARI (ZARARI)		-1.601.098	-1.083.383
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-1.601.098	-1.083.383
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç			
Pay Başına Kazanç (Zarar)			
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)			
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-10.071	-12.029
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-12.911	-15.036
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		2.840	3.007
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-10.071	-12.029
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-1.611.169	-1.095.412
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
Ana Ortaklık Payları		-1.611.169	-1.095.412

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2017 - 31.12.2017	Önceki Dönem 01.01.2016 - 31.12.2016
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)				
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			-695.303	-1.926.158
Dönem Karı (Zararı)			-1.601.098	-1.083.383
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			452.356	-500.559
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	14		50.991	50.913
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			31.662	42.069
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10		31.662	42.069
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler			-4.882	-204.639
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler			-4.882	-204.639
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17		374.585	-388.902
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			87.512	-545.751
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			-10.077	-48.473
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5		-10.077	-48.473
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			19.664	13.778
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5		19.664	13.778
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			77.925	-511.056
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)			0	-502.555
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)			77.925	-8.501
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			-1.061.230	-2.129.693
Alınan Faiz			365.927	203.535
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			-3.738	-46.448
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			-3.738	-46.448
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8		-3.738	-2.788
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9		0	-43.660
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			1.500.000	2.000.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	12		1.500.000	2.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			800.959	27.394
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			800.959	27.394
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3		2.470.961	2.443.567
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			3.271.920	2.470.961

Dipnot Referansı	Özkaynaklar																																Kontrol Gücü Olmayan Paylar	
	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar																																	
	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler															Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikli Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler																		
	Ödemiye Sermaye	Sermaye Farkları	Birleşme Denkleştirme Hesabı	Pay Sahiplerinin İlave Sermaye Katkıları	Sermaye Avansı	Gerçek Alınan Paylar	Karşılıklı İşletme Sermaye Düzeltmesi	Pay İhraç / İskontoları	Ortak Kontrolde Tabii Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi	Kontrol Gücü Olmayan Payların İlişkin Satış Opsiyon Değerleme Fonu	Pay Baş Ödemeleri	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Finansal Riskten Korunuma Kazançları (Kayıplar)	Kredi Riskindeki Değişikliğe Bağlı Kazançlar (Kayıplar)	Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan Yatırımlara İlişkin Finansal Riskten Korunuma Kazançları (Kayıplar)	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Kazanç / Kayıplar	Yabancı Para Çevrim Farkları	Nakit Akis Riskinden Korunuma Kazançları (Kayıplar)	Yurtiçindeki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunuma Kazançları (Kayıplar)	Diğer Riskten Korunuma Kazançları (Kayıplar)	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırmada Kazanç / Kayıplar	Satılmaya Hazır Finansal Varlıklardan Gerçekleşen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Gerçekleşen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler	Forward Sözleşmelerinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler	Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	Diğer Kazanç / Kayıplar	Karların Ayrılmaya Konulan Yedekler	Diğer Özkaynak Yedekler	Diğer Yedekler		Ödenen Kar Payı Avansları (Net)

[illegible]

[illegible]