

Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

1 Ocak – 31 Mart 2018
Tarihleri Arasındaki
Hesap Dönemine Ait Finansal
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 tamamlayıcı 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	Ticari alacaklar ve borçlar	21
6	Diğer alacaklar ve borçlar	21
7	Peşin ödenmiş giderler	22
8	Maddi duran varlıklar	23
9	Maddi olmayan duran varlıklar	24
10	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	25
11	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler.....	25
12	Özkaynaklar.....	26
13	Satışlar ve satışların maliyeti	26
14	Genel yönetim giderleri.....	27
15	Pazarlama giderleri.....	27
16	Finansal gelirler ve giderler	28
17	Vergi varlık ve yükümlülükleri	28
18	Hisse başına kazanç	30
19	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	30
20	Finansal araçlar	33
21	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	34

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2018	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.968.484	3.280.910
Ticari alacaklar	4	72.412	85.292
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		72.412	85.292
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	5	104.080	83.435
Peşin ödenmiş giderler	6	142.908	28.462
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.287.883	3.478.099
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	7	32.666	38.020
Maddi olmayan duran varlıklar	8	23.647	27.285
Ertelenmiş vergi varlığı	17	29.200	15.874
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		85.512	81.179
TOPLAM VARLIKLAR		3.373.397	3.559.278
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	4	127.637	41.082
-İlişkili taraflara ticari borçlar		1.000	1.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		126.637	40.082
Diğer borçlar	5	64.022	74.722
Kısa vadeli karşılıklar		59.912	43.868
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	59.912	43.868
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		251.571	159.672
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		98.962	61.651
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	98.962	61.651
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		98.962	61.651
ÖZKAYNAKLAR	12		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		6.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(22.100)	(22.100)
-Diğer kayıplar		(22.100)	(22.100)
Geçmiş yıllar zararları		(3.139.945)	(1.538.847)
Dönem zararı		(315.090)	(1.601.098)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.022.865	3.337.955
TOPLAM KAYNAKLAR		3.373.397	3.559.278

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	13	226.984	227.264
BRÜT KAR		226.984	227.264
Genel yönetim giderleri	14	(662.535)	(666.034)
Pazarlama giderleri	15	(5.921)	(7.384)
ESAS FAALİYET ZARARI		(441.472)	(446.154)
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(441.472)	(446.154)
Finansman gelirleri	16	113.056	71.438
Finansman giderleri		--	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(328.416)	(374.716)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		13.326	74.930
- Ertelenmiş vergi gideri	17	13.326	74.930
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(315.090)	(299.786)
DÖNEM ZARARI		(315.090)	(299.786)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		--	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(315.090)	(299.786)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

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

Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	
1 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(12.029)	(1.538.847)	--	3.449.124
Sermaye ödemesi	1.500.000	--	--	--	1.500.000
Transferler	--	--	--	--	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(1.601.098)	(1.601.098)
Diğer kapsamlı gelir	--	(10.071)	--	--	(10.071)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	3.337.955
01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	(3.337.955)
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Dönem karı	--	--	--	(315.090)	(315.090)
Diğer kapsamlı gelir	--	--	--	--	--
31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(3.139.945)	(315.090)	3.022.865

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(333.076)	(432.670)
Dönem karı		(315.090)	(299.786)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		142.770	(10.518)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		8.995	12.732
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		167.750	71.302
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		130.439	71.302
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	--
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	37.311	--
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(13.326)	(74.930)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(13.326)	(74.930)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(20.650)	(19.622)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(140.108)	(117.167)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	12.880	(2.216)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	86.840	61.281
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili		(239.828)	(176.232)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(20.646)	(5.199)
Alınan faizler		--	--
Vergi ödemeleri	17	(20.646)	(5.199)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1)	37.022
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1)	(1)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	--	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	37.023
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
İhraç edilen sermaye araçları		--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(333.077)	(395.648)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		(333.077)	(395.648)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.271.920	2.817.490
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		2.938.844	2.421.842
		2.938.844	3.271.920

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00%	100,00%
Toplam	100,00%	100,00%

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 9'dur (31 Aralık 2017: 9)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. 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 ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara 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)

2.1.2. 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.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4. 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. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.3. 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, güncelleme yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kullanılan tahminler aşağıdaki gibidir:

- Not 9 ve 10 - Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 18 - Ertelenen Vergi

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Stadartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi ¹
TMS 7 (Değişiklikler)	Açıklama Hükümleri ¹
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	TFRS 12 ¹

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları(devamı)

TMS 12 (Değişiklikler) Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi

Değişiklik gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir.

TMS 7 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklik; finansal tablo kullanıcılarının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülüklerdeki değişimleri inceleyebileceği açıklamalar sunması gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 12: Söz konusu iyileştirme, işletmenin TFRS 5, Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir.

Şirket'in TFRS 5 kapsamında Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları bulunmadığından dolayı, bu değişikliklerin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 12'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
¹ TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹
¹ TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
^c TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i> ¹
^a TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli</i> ¹
^k TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi</i> ¹
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ¹ , <i>TMS 28</i> ¹
¹ TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i> ²

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

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması, ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.
- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz.
- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Şirket yönetimi, 31 Mart 2018 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına etkisini aşağıda gibi değerlendirmişlerdir:

Sınıflandırma ve Ölçüm

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Değer Düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar, *finansal kiralama alacakları ve inşaat sözleşmeleri uyarınca müşterilerden olan alacak tutarları* TFRS 9'da belirtilen değer düşüklüğü karşılıkları hükümlerine tabi olacaktır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girdiğinde, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 "Hasılat", TMS 11 "İnşaat Sözleşmeleri" ve ilişkili Yorumlar'ı geçersiz kılacaktır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikle senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asıl veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır.

- *Not 13'de açıklandığı üzere, fonların yönetiminden elde edilen komisyon tutarları.*

Şirket'in hasılat işlemleri hakkında daha kapsamlı açıklamalar sunmasının dışında, Şirket yönetimi, TFRS 15'in uygulanmasının Şirket'in finansal durumu ve/veya finansal performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacağını öngörmektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklik 57’inci paragraf; “Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez.” anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özelliği başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna 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.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin yukarıda açıklanan TFRS 15 ve TFRS 9’un etkiler dışında, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. 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 18) olarak tahakkuk ettirilmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.2. 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, oluştukça 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 aktive 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.

2.5.3. 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.

2.5.4. 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 zararda ya da 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştuğu dönemlerde kar veya zarara kaydedilmektedir.

2.5.6. Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde finansal durum tablosu yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şirket, finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri", "finansal borçlar" ve "ticari ve diğer borçlar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan değerleme farkları finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, "alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, finansal durum tablosuna ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul değerler değer artış fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

iii) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

iv) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz (iç verim) oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

ii) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan bir finansal varlık olmayan finansal varlıklarda değer düşüklüğü her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğü olup olmadığına dair tarafsız delillerle değerlendirilir. Eğer tarafsız deliller, kayıp olayının varlığın ilk kayda alınmasından sonra oluştuğunu gösteriyorsa ve kayıp olayı ilgili finansal varlığın güvenilir bir şekilde tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilendiğine işaret ediyorsa, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmal etmesi, Şirket'in borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıyarak borç tutarını yeniden yapılandırmasını, taahhüt edenin veya ihraç edenin iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, özkaynağa dayalı finansal araca yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinin önemli ve uzun süreli bir biçimde maliyet bedelinin altına düşmesi de değer düşüklüğünün tarafsız bir göstergesidir.

i. Ticari ve diğer alacaklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü göstergelerini ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Kayıplar kar veya zararda kayıtlara alınır ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam zararın kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarar kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Değer düşüklüğü karşılığının zaman değeriyle ilişkili değişiklikler, faiz gelirinin bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması ve bu artış kar veya zarara değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün kar veya zarara kaydedilmiş olan tutarı kadar olan kısmı iptal edilir. Ancak, satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı araçların gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.7. 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.

2.5.8. Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.5.9. 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 değildir. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.10. 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.

2.5.11. 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.12. 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 durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.5.13. 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.

2.5.14. 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.15. 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 5.001 TL'ye (31 Aralık 2017: 5.001 TL) göre çalışan her bir yıl için, 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 yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Çalışanlara Sağlanan Faydalar standardı ("TMS 19"), Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

2.2.16. 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.

2.2.17. Bölümlere 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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	2.879.640	3.208.991
- Vadeli mevduat	2.879.640	3.208.991
- Vadesiz mevduat	--	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	88.844	71.919
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.968.484	3.280.910
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(29.640)	(8.990)
Bloke mevduat	--	--
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.938.844	3.271.920

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 2.879.640-TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. nezdindeki vadeli hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.208.991-TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. vadeli hesaplarında bulunmaktadır.)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	14,60	10 Nisan 2018	2.879.640
Toplam			2.879.640
31 Aralık 2017			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	14,65	30 Ocak 2018	3.208.991
Toplam			3.208.991

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	2.968.484	3.280.910
Toplam	2.968.484	3.280.910

(*) Şekerbank T.A.Ş. nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak 2018 - 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 - 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Şekerbank T.A.Ş.		
Mevduat faiz gelirleri	88.669	47.797
Toplam	88.669	47.797

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Ters Repo Faiz Gelirleri	3.798	4.048
Toplam	3.798	4.048

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Fon yönetim komisyon gelirleri	226.984	227.264
Toplam	226.984	227.264

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Mart 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Kira giderleri	10.500	21.240
Toplam	10.500	21.240

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst düzey yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 128.786-TL'dir (31 Mart 2017: 127.255-TL)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

4 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Fon yönetim alacakları(*)	72.412	85.292
Toplam	72.412	85.292

(*) Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'den fon yönetim alacaklarını göstermektedir.

Ticari borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	126.637	40.082
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000	1.000
Toplam	127.637	41.082

5 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Vadeli mevduat stopajı	104.080	83.435
Toplam	104.735	83.435

Diğer borçlar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	64.022	74.722
Toplam	64.022	74.722

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

6 Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler	142.908	28.462
Toplam	142.908	28.462

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

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

7 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	37.519	48.765	86.284
Alımlar	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	37.519	48.765	86.284
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	20.755	27.509	48.264
Dönem gideri	--	5.354	5.354
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	20.755	32.863	53.618
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	16.764	15.902	32.666

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.781	48.765	82.546
Alımlar	3.738	--	3.738
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	37.519	48.765	86.284
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	12.757	14.948	27.705
Dönem gideri	7.998	12.561	20.559
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	20.755	27.509	48.264
Net kayıtlı değeri, 31 Aralık 2017	16.764	21.256	38.020

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar
(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

8 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	91.295
Alımlar	--
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	64.010
Dönem gideri	3.638
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	67.648

Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2018	23.647
---------------------------------------	---------------

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	91.295
Alımlar	0
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.578
Dönem gideri	30.432
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	64.010

Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	27.285
---	---------------

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

9 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Kullanılmayan izin karşılığı	59.912	43.868
Toplam	59.912	43.868
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	98.962	61.651
Toplam	98.962	61.651

Personel prim karşılığı

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. Kullanılmayan izin karşılığının 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	43.868	--
Yıl içinde ayrılan karşılık	16.044	43.868
Dönem sonu	59.912	43.868

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

Davalar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

12 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	6.500.000	6.500.000	100	6.500.000	6.500.000
Toplam	100	6.500.000	6.500.000	100	6.500.000	6.500.000

13 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden gelirler		
Fon yönetim komisyon gelirleri	226.984	227.264
Toplam	226.984	227.264

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

14 Genel yönetim giderleri

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
Personel giderleri	488.213	477.250
Vergi, resim ve harçlar	31.369	30.950
Kira giderleri	10.500	21.240
Ulaşım gideri	19.716	17.689
Lisans aidat ve üyelik giderleri	23.096	
Amortisman giderleri ve itfa payları	8.992	12.732
Danışmanlık ve denetim giderleri	12.588	22.420
Bilgi teknolojileri giderleri	65.399	51.872
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	2.662	31.881
Toplam	662.535	666.034

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
<i>Personel giderleri</i>		
Ücret giderleri	353.863	362.938
SSK işveren payı	52.292	51.751
Yemek giderleri	9.424	9.388
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	53.355	0
Diğer personel giderleri	19.279	53.173
Toplam	488.213	477.250

15 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
<i>Pazarlama giderleri</i>		
Temsil ve Ağrlama Giderleri	5.921	5.313
Diğer	0	2.071
Toplam	5.921	7.384

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

16 Finansal gelirler ve giderler

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Finansal gelirler		
Mevduat faiz gelirleri	88.669	42.161
Ters repo faiz gelirleri	24.387	23.641
Diğer faiz gelirleri	--	5.636
Toplam	113.056	71.438

17 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket, %20 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 metotları 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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 bulunan 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.

31.12.2017 tarihinde 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.

1 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ile 1 Ocak 2017 – 31 Mart 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	13.326	74.930
Vergi gideri	13.326	74.930

Ertelenmiş vergi

01 Ocak 2018 – 31 Mart 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kıdem ve izin karşılıkları	34.953	21.104
Mali zararlar	--	--
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	34.953	21.104
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	5.753	5.230
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.753	5.230
Net ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	29.200	15.874

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

18 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç ile ilgili 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

19 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,

19.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemleri 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.

31 Mart 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	72.412	--	104.735	2.879.640	88.844
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	72.412	--	104.735	2.879.640	88.844
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

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	85.292	--	83.435	3.208.991	71.919
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	85.292	--	83.435	3.208.991	71.919
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	--	--	--	--	--	--

19.1. 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. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Mart 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	127.637	127.637	127.637	--	--	--
Ticari borçlar	127.637	127.637	127.637	--	--	--

31 Aralık 2017						
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	41.082	41.082	41.082	--	--	--
Ticari borçlar	41.082	41.082	41.082	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Tebliğ V.34 ve Tebliğ 135 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	3.287.883	3.478.099
Kısa vadeli borçlar (B)	251.571	159.672
<i>Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)</i>	13,07	21,78

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

19.2. Piyasa riski

Kur riski

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

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

19.3. Sermaye yönetimi

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ hükümleri doğrultusunda yönetilen toplam portföy büyüklüğüne göre 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in asgari özsermaye yükümlülüğü 2.000.000,00 TL'dir.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V.34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) Müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı asgari sermaye yeterliliği yükümlülüğünün üzerinde yer almaktadır.

20

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 konsolide 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

20 Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

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.

21 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.