

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Actus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 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 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 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 etiğe 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) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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.

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak no1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel : +90 (212) 366 6000
Fax : +90 (212) 366 6010
www.deloitte.com.tr

Mersis No: 0291001097600016
Ticari Sicil No : 304099

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 yansıtıp 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.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve -varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2018 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, 29 Mart 2019

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-33
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	5-16
DİPNOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	16
DİPNOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	17
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 6 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	17
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	17
DİPNOT 8 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR.....	18
DİPNOT 9 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	18-19
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
DİPNOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	20-21
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR	22
DİPNOT 13 HASILAT.....	22
DİPNOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
DİPNOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	23
DİPNOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ	23
DİPNOT 17 FİNANSMAN GİDERLERİ	24
DİPNOT 18 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	24-26
DİPNOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	26-27
DİPNOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	27-32
DİPNOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	32-33
DİPNOT 22 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	33

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
Bilanço	Dipnot Referansları		
Dönen Varlıklar		5,607,057	5,766,004
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1,705,158	1,793,255
Finansal Yatırımlar	4	1,801,591	2,119,551
Ticari Alacaklar	5	1,832,523	1,599,253
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>1,673,032</i>	<i>994,002</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>159,491</i>	<i>605,251</i>
Diğer Dönen Varlıklar	8	51,143	89,529
Peşin Ödenmiş Giderler	7	88,030	87,802
Diğer Alacaklar	6	128,612	76,614
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>128,612</i>	<i>76,614</i>
Duran Varlıklar		87,238	79,812
Maddi Duran Varlıklar	9	29,392	40,607
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	10,555	16,518
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	47,291	22,687
Toplam Varlıklar		5,694,295	5,845,816
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		523,661	448,814
Ticari Borçlar	5	144,852	84,862
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>144,852</i>	<i>84,862</i>
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	6	11,152	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	6	<i>11,152</i>	<i>-</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	233,644	287,586
Kısa Vadeli Karşılıklar		119,261	59,285
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	<i>119,261</i>	<i>59,285</i>
Diğer kısa vadeli karşılıklar		14,752	17,081
Uzun Vadeli Yükümlülükler		132,235	72,485
Uzun vadeli karşılıklar	11	132,235	72,485
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>			
<i>Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>132,235</i>	<i>72,485</i>
Özkaynaklar		5,038,399	5,324,517
Ödenmiş Sermaye	12	7,000,000	6,000,000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(3,274)	(3,274)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları</i>			
<i>yeniden ölçüm kazanç/kayıpları</i>		<i>(3,274)</i>	<i>(3,274)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1,507	1,507
Geçmiş Yıllar Karları		(673,716)	(55,588)
Net Dönem Zararı/Karı		(1,286,118)	(618,128)
Toplam Kaynaklar		5,694,295	5,845,816

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2017
Kar veya Zarar Kısımı			
Hasılat	13	3,258,352	3,388,258
Brüt Kar		3,258,352	3,388,258
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(476,552)	(71,398)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(4,366,265)	(4,315,944)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	15	1,559	61,428
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(330,172)	(106,203)
Esas Faaliyet Zararı		(1,913,078)	(1,043,859)
Finansman Gelirleri	16	607,428	425,412
Finansman Giderleri	17	(5,072)	(5,335)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı		(1,310,722)	(623,782)
Vergi (Gideri)/Geliri		24,604	5,654
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	24,604	5,654
Dönem Zararı		(1,286,118)	(618,128)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısımı			
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin			
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar	11	-	1,501
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		-	(300)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	1,201
Toplam Kapsamlı (Gider)/Gelir		(1,286,118)	(616,927)

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları	Kardan ayrılan kıstlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
					Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem kar/(zararı)	Özkaynaklar
Önceki Dönem							
1 Ocak 2017	12	5,000,000	(4,475)	1,507	(199,615)	144,027	4,941,444
Sermaye Artırımı		1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
Transferler		-	-	-	144,027	(144,027)	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	1,201	-	-	(618,128)	(616,927)
31 Aralık 2017		6,000,000	(3,274)	1,507	(55,588)	(618,128)	5,324,517
Carî Dönem							
1 Ocak 2018	12	6,000,000	(3,274)	1,507	(55,588)	(618,128)	5,324,517
Sermaye Artırımı		1,000,000	-	-	-	-	1,000,000
Transferler		-	-	-	(618,128)	618,128	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-	-	-	-	(1,286,118)	(1,286,118)
31 Aralık 2018		7,000,000	(3,274)	1,507	(673,716)	(1,286,118)	5,038,399

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	<u>Dipnot</u> <u>Referansları</u>	Cari Dönem <u>1 Ocak-31</u> <u>Aralık 2018</u>	Önceki Dönem <u>1 Ocak-31</u> <u>Aralık 2017</u>
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1,078,930)	(2,324,951)
Dönem zararı		(1,286,118)	(618,128)
Dönem net zararı/karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		868,773	785,405
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	19,200	13,215
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	11	204,620	67,922
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		204,620	67,922
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(7,145)	(8,717)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(7,145)	(8,717)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(24,604)	(5,654)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		676,702	718,639
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(615,077)	(2,402,688)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		317,960	(416,055)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(912,300)	(1,904,316)
Ticari borçlardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler		59,990	34,862
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalış ile ilgili düzeltmeler		(41,074)	(134,331)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(39,653)	17,152
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1,032,422)	(2,235,411)
Vergi ödemeleri		38,386	(60,410)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	11	(84,894)	(29,130)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(2,022)	(38,878)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2,022)	(38,878)
Alınan Faiz		-	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1,000,000	1,000,000
Sermaye artırımından kaynaklanan nakit girişi	12	1,000,000	1,000,000
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		(80,952)	(1,363,829)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1,785,095	3,148,924
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1,704,143	1,785,095

İlişikteki notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, 18 Haziran 2015 tarihi itibarıyla unvan değişikliğine giderek Actus Portföy Yönetimi A.Ş. unvanını almıştır. Aynı tarihte sermayesi 1,200,000 TL'den 5,000,000 TL'sine nakit olarak satın alım işlemlerine paralel artırılmıştır. Şirket, 24 Kasım 2017 tarihinde sermayesini 1,000,000 TL nakit arttırarak 6,000,000 TL'ye, 19 Eylül 2018 tarihinde ise 7,000,000 TL'ye çıkartmıştır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 (31 Aralık 2017: 16)'dur.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 29 Mart 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket'in yetkili kurumlarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye 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") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

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

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan TL ile sunulmuştur.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari dönemde muhasebe politikalarında önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

TFRS 9 Finansal Araçlar

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü

Şirket, cari yılda TFRS 9 Finansal Araçları (2017 sürümü) ve buna bağlı olarak diğer TFRS ile ilgili değişiklikleri, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren başlayan yıllık dönemler için uygulamaya başlamıştır. TFRS 9'un geçiş hükümleri kapsamında Grup TFRS 9'un ilk kez uygulanması sonucu oluşan kümülatif etkiyi fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 aşağıdakiler için yeni koşullar getirmiştir:

- 1) Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü
- 2) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü ve
- 3) Genel riskten korunma muhasebesi

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

Bu yeni koşulların detayları ve Şirket'in finansal tablolar üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

Bu standardın ilk uygulanma tarihi (Şirket'in sahip olduğu finansal varlıklarını ve finansal yükümlülüklerini TFRS 9'da yer alan hükümlere uygun olarak değerlendirdiği tarih) 1 Ocak 2018'dir. Buna uygun olarak Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara TFRS 9 hükümlerini uygulamaktadır ancak bu hükümler, 1 Ocak 2018 itibarıyla bilanço dışı bırakılmış araçlara uygulanmamaktadır. 1 Ocak 2018 itibarıyla muhasebeleştirilmeye devam edecek araçlara ilişkin karşılaştırmalı tutarlar, uygun görüldüğünde yeniden düzenlenir.

TFRS 9'un finansallar üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 9 kapsamında muhasebeleştirilmiş olan tüm finansal varlıklar, işletmenin finansal varlıklarını yönettiği iş modeli ve finansal varlıkların nakit akışlarının özellikleri temel alınarak itfa değerinde ya da gerçeğe uygun değerlerinde ölçülmelidir. Özellikle:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ile anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür;
- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve borçlanma araçlarının satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına sahip bir borçlanma aracı, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür;
- diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak yatırımları, gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Bahsi geçen hususlara rağmen, Şirket, bir finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinde aşağıdaki gibi geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir:

- Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan veya bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin finansal tablolarına aldığı bir şarta bağlı bedel niteliğinde olmayan bir özkaynak yatırımının gerçeğe uygun değerindeki sonradan kaynaklanan değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülmez şekilde seçebilir; ve
- Şirket, muhasebe uyumsuzluğunu tamamen ya da büyük oranda ortadan kaldırmak söz konusu olduğunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracını, geri dönülemeyecek bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlayabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracı, finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar ya da zarar, yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaklardan kar veya zarara sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir özkaynak yatırımı finansal tablo dışı bırakıldığında önceki dönemlerde diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş toplam kar veya zarar, geçmiş yıl karlarına transfer edilir.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

(a) Finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü (devamı)

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma araçları, değer düşüklüğü riskine maruz kalır. Detaylar için (b) maddesine bakınız.

Şirket yönetimi, 1 Ocak 2018 tarihinde geçerli olan şartlar ve durumları dikkate alarak Şirket'in o tarihteki mevcut finansal varlıklarını yeniden değerlendirmiştir ve TFRS 9'un ilk uygulamasının, Şirket'in finansal varlıkları üzerinde, bu varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal varlıklarda yapılan yeniden sınıflandırmaların hiçbirinin Şirket'in finansal durumu, kar veya zararı, diğer kapsamlı geliri veya toplam kapsamlı geliri üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklarda değer düşüklüğüyle ilgili olarak, TMS 39'da gerçekleşen kredi zararı modeline karşılık olarak TFRS 9, beklenen kredi zararı modelinin uygulanmasını gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeline göre Şirket, finansal varlıkların ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren kredi riskindeki değişiklikleri yansıtmak için her raporlama döneminde beklenen kredi zararları ve bu beklenen kredi zararlarındaki değişiklikleri muhasebeleştirmelidir. Diğer bir ifadeyle, kredi kaybını doğuran durumun, zarar karşılığı muhasebeleştirilmesinden önce gerçekleşmesine gerek bulunmamaktadır. Şirket'in önemli tutarda beklenen kredi zararları bulunmamaktadır.

(c) Finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü

TFRS 9 tarafından finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçülmesi hakkında uygulamaya konan önemli bir değişiklik, ihraççının kredi riskindeki değişikliklerle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişimlerinin muhasebeleştirilmesiyle ilişkilidir.

Özellikle, TFRS 9, eğer ilgili yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirdeki etkilerinin muhasebeleştirilmesi, kar veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmazsa bu yükümlülüğün kredi riskindeki değişikliklerden kaynaklanan finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulmasını gerektirir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskiyle ilişkilendirilebilen gerçeğe uygun değer değişimleri sonradan kar veya zararda yeniden sınıflandırılmaz ancak bunun yerine, finansal yükümlülük finansal tablo dışı bırakıldığında birikmiş karlara devredilir. Önceki dönemlerde TMS 39 kapsamında, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişimin tüm tutarı kar veya zararda sunulur.

TFRS 9 standardının uygulanmasının Şirket'in finansal yükümlülüklerinin sınıflandırılması ve ölçümü üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Finansal Tablolar Üzerindeki Etkileri

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

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

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

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

TFRS 2 (değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçümü

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 ödemedir özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir. TFRS 2'deki değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

2018 yılından itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TMS 40 (değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulun Transferi

TMS 40’a yapılan değişiklikler:

Bu değişikliklerle 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

TMS 28: Söz konusu iyileştirme; bir girişim

sermayesi kuruluşunun veya özellikli 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. 2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin Şirket’in finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para işlemleri ve 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 kalem değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kalem 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.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Finansal tabloların onaylanma tarihinde, Şirket, henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar'a İlişkin Değişiklikler¹</i>
2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler¹</i>

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

Şirket yönetimi, aşağıdaki standartların uygulanmasının finansal tablolar üzerinde gelecek dönemlerde aşağıda belirtilenler dışında önemli bir etkisi olacağını düşünmemektedir:

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

TFRS 16, kiralama işlemlerinin belirlenmesi, kiraya veren ve kiracı durumundaki taraflar için muhasebeleştirme yöntemlerine dair kapsamlı bir model sunmaktadır. TFRS 16, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacak olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardı ve ilgili yorumlarının yerine geçecektir. Şirket, TFRS 16 standardını ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinde uygulayacaktır.

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Henüz yürürlüğe girmemiş yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi (devamı)

Şirket, TFRS 16'da belirlenmiş kiralama tanımını ve ilgili açıklamaları 1 Ocak 2019'dan itibaren yapılan ya da değiştirilen tüm kiralama sözleşmelerinde (kiralama sözleşmesindeki, kiraya veren ya da kiracı olsa da) uygulayacaktır. TFRS 16'da yapılan yeni kiralama tanımının, Şirket'in kiralama sözleşmesi olarak değerlendirdiği sözleşmelerin kapsamını önemli ölçüde etkilemeyeceği sonucuna varılmıştır.

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.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

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.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal araçlar

Finansal varlıklar

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir. Alım satım amaçlı finansal varlıkların alım satımında elde edilen kar veya zarar gelir tablosunda “Hasılat ve satışların maliyeti” hesaplarına’ dahil edilir. Alım satım amaçlı finansal varlıklarda elde edilen faiz ve kupon gelirleri ve gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar gelir tablosunda “Hasılat ve satışların maliyeti” hesabına dahil edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri, sözkonusu hisse senedinin çıkış fiyatını yansıttığı için Borsa İstanbul’da (“BİST”) bilanço tarihi itibarıyla oluşan “bekleyen en iyi alış takas fiyatı” üzerinden değerlendirilmiştir. Sözkonusu finansal varlıkların satış maliyetleri ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayda alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Satım ve geri alım anlaşmaları

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Maddi duran varlıklar

Maddi varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 9). Amortisman, maddi varlıkların düzeltilmiş değerleri üzerinden faydalı ömürleri kullanılarak doğrusal amortisman yöntemiyle kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve demirbaşlar

5 yıl

Maddi varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir. Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir (Dipnot 9). Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten itibaren 3 yıl olan tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri genel yönetim giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler, katkı payının ilişkilendirildiği dönemde giderleştirilir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler de önceden belirlenmiş katkı paylı emeklilik planları için yapılan ödemeler gibi değerlendirilir ki; Şirket'in yükümlülükleri, katkı paylı emeklilik planlarındakine benzerlik gösterir. Sosyal Güvenlik Kurumu'na yapılan ödemeler zorunludur. Şirket'in bu ödemeleri yaptıktan sonra, başka bir ödeme yükümlülüğü bulunmamaktadır. Katkı payları hizmetin sağlandığı dönemde çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin giderler olarak kayıtlara alınır.

İzin yükümlülüğü gibi uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar TMS 19 uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Nakit akış tablosu ve nakit ve nakit benzerleri

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in portföy işletmeciliği faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzerleri, nakit para, vadesiz mevduat, diğer finansal kuruluşlardaki cari hesap niteliğindeki hesaplar ve satın alım tarihinden itibaren orijinal vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip ters repo alacakları ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Vadeli işlem ve opsiyon borsası ("VİOB") işlemleri

VİOB piyasasında işlem yapmak için verilen nakit teminatlar 'diğer alacaklar' hesabında muhasebeleştirilmektedir. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden gelir/giderlere kaydedilmektedir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları ve teminat tutarının nemalandırması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek diğer alacaklar olarak gösterilmiştir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar bulunmamaktadır.

3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Bankalar		
Vadeli mevduat	1,700,015	1,641,778
Vadesiz mevduat	5,143	151,477
	1,705,158	1,793,255
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	1,015	8,160
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	1,704,143	1,785,095

Vadesi 3 aydan kısa olan TL cinsinden vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	Vade	Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Toplam bakiye
TL mevduatlar	2 Ocak 2019	%21.50	1,700,015
31 Aralık 2017		Ağırlıklı ortalama faiz oranı	Toplam bakiye
TL mevduatlar	2-31 Ocak 2018	%13.58	1,641,778
			1,641,778

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Yatırım fonları	1,801,591	1,119,551
Bloke mevduat	-	1,000,000
	1,801,591	2,119,551

5 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	1,673,032	994,002
Portföy yönetimi komisyon alacakları	1,673,032	994,002
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	159,491	605,251
	1,832,523	1,599,253
Ticari Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	144,852	84,862
	144,852	84,862

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen depozito ve teminatlar(*)	79,112	69,823
Diğer	49,501	6,791
	128,612	76,614

(*)Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verdiği bloke tutardır (31 Aralık 2017: 69,823 TL).

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli diğer borçlar	11,152	-
	11,152	-

7 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Özel sağlık sigortası giderleri	55,317	74,267
Diğer	32,713	13,535
	88,030	87,802

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

8 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Peşin ödenen vergiler	51,143	89,529
	51,143	89,529

9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maddi duran varlıkların 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	113,246	42,133	3,747	159,126
Alımlar	-	-	2,022	2,022
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	113,246	42,133	5,769	161,148
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(78,084)	(36,688)	(3,747)	(118,519)
Girişler	(11,033)	(1,867)	(337)	(13,237)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2018	(89,117)	(38,555)	(4,084)	(131,756)
Net defter değeri				
31 Aralık 2018	24,129	3,578	1,685	29,392

Amortisman ve itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri altında takip edilmektedir.

Maddi duran varlıkların 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Özel Maliyetler	Toplam
Maliyet				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	78,449	42,133	3,747	124,329
Alımlar	34,797	-	-	34,797
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	113,246	42,133	3,747	159,126
Birikmiş amortisman				
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	(72,182)	(34,580)	(3,747)	(110,509)
Girişler	(5,902)	(2,108)	-	(8,010)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	(78,084)	(36,688)	(3,747)	(118,519)
Net defter değeri				
31 Aralık 2017	35,162	5,445	-	40,607

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

9 - MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	3,595	51,701	55,296
Alımlar	-	-	-
Kapanış bakiyesi,			
31 Aralık 2018	3,595	51,701	55,296
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	(3,595)	(35,183)	(38,778)
Girişler	-	(5,963)	(5,963)
Kapanış bakiyesi,			
31 Aralık 2018	(3,595)	(41,146)	(44,741)
Net defter değeri			
31 Aralık 2018	-	10,555	10,555

Amortisman ve itfa payı giderlerinin tamamı genel yönetim giderleri altında takip edilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıkların 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ilişkin hareketi aşağıdaki gibidir:

	Kuruluş ve Örgütlenme Giderleri	Haklar	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	3,595	47,620	51,215
Alımlar	-	4,081	4,081
Kapanış bakiyesi,			
31 Aralık 2017	3,595	51,701	55,296
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	(3,595)	(29,978)	(33,573)
Girişler	-	(5,205)	(5,205)
Kapanış bakiyesi,			
31 Aralık 2017	(3,595)	(35,183)	(38,778)
Net defter değeri			
31 Aralık 2017	-	16,518	16,518

10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla verilen ve alınan teminat mektubu ile koşullu varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılığı	119,261	59,285
	119,261	59,285

Kullanılmamış izinler karşılığı

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

Kullanılmamış izin karşılıklarının 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
<i>Kullanılmamış izin karşılığı:</i>		
Dönem başı	59,285	37,042
Dönem gideri	59,976	22,243
Dönem sonu	119,261	59,285

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Uzun Vadeli Karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem Tazminatı Karşılığı	132,235	72,485
	132,235	72,485

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 5,001.76 TL (31 Aralık 2017: 4,732.48 TL) tavanına tabidir.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7,00 enflasyon ve %11,78 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,47 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık %7,00 enflasyon ve %11,78 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,47 olarak elde edilen reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6,017.60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2018: 5,001.76 TL).

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla karşılık	72,485	57,437
Dönem gideri	144,644	45,679
<i>Hizmet maliyeti</i>	141,406	43,522
<i>Faiz Maliyeti</i>	3,238	2,157
Dönem içinde ödenen	(84,894)	(29,130)
Aktüeryal kazanç ve kayıp	-	(1,501)
31 Aralık itibarıyla karşılık	132,235	72,485

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek ücretler	94,017	114,389
Ödenecek vergiler	89,845	109,197
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	40,624	64,000
Ödenecek KDV	9,158	-
	233,644	287,586

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12 - ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay(%)	TL	Pay(%)	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	90.1	6,406,000	90.1	5,406,000
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü				
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	9.9	594,000	9.9	594,000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100	7,000,000	100	6,000,000

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25,000,000 TL'dir. Şirket'in sermayesi ise 7,000,000 TL (31 Aralık 2017: 6,000,000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerde 7.000.000 adet (31 Aralık 2017: 6.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket, 24 Kasım 2017 tarihinde sermayesini 1,000,000 TL nakit arttırarak 6,000,000 TL'ye, 19 Eylül 2018 tarihinde ise 7,000,000 TL'ye çıkartmıştır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

13 - HASILAT

Hasılat	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Başarı primi gelirleri	445,305	1,698,072
Fon yönetim komisyonları	1,950,695	941,901
Portföy yönetim komisyonları	495,983	612,418
Bireysel emeklilik fonları yönetim komisyonu	178,913	100,829
Diğer	187,456	35,038
	3,258,352	3,388,258

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama ve Satış Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Pazarlama giderleri(*)	467,219	60,181
Saklama komisyonu giderleri	9,333	11,217
	476,552	71,398

(*)2018 yılında kurulan Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu satış ve pazarlama giderlerinden oluşmaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

14 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (devamı)

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Personel giderleri	2,801,036	2,443,191
Kanunen kabul edilmeyen giderler(*)	106,771	554,779
Denetim ve danışmanlık giderleri	245,726	430,191
Bilgi işlem giderleri	345,161	295,015
Ulaşım giderleri	148,198	137,708
Vergi, resim ve harçlar	88,103	66,584
Haberleşme giderleri	69,539	36,598
Noter giderleri	18,564	34,268
Kira giderleri	43,209	30,338
Amortisman ve itfa payı giderleri	19,200	13,215
Bakım onarım giderleri	80,266	12,885
Diğer	400,492	261,172
	4,366,265	4,315,944

(*)Şirket'in kayıtlarında önceki dönemlerde diğer dönen varlıklar kalemi altında yer alan bakiyeler ile ilgili 2017 yılında özel bir çalışma yapılarak bu bakiyelerin önceki yıllarda giderleşmesinin gerektiği anlaşılmış olması sebebiyle, cari dönemde Şirket Yönetimi tarafından alınan karar gereğince 481,542 TL'lik bu bakiye kanunen kabul edilmeyen gider olarak genel yönetim giderlerine aktarılmıştır.

15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Diğer	1,559	61,428
	1,559	61,428
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Yatırım fonu giderleri	(226,784)	(59,364)
Diğer	(103,388)	(46,839)
	(330,172)	(106,203)

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16 - FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Banka mevduatları faiz geliri	424,285	322,153
Yatırım fonu geliri	182,040	89,376
Vadeli mevduat gelir reeskontları	1,104	8,160
Devlet tahvili faiz geliri	-	5,723
	607,428	425,412

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman Giderleri	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Banka komisyon giderleri	(5,072)	(5,335)
	(5,072)	(5,335)

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Cari vergi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	24,604	5,654
Vergi geliri/(gideri)	24,604	5,654

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Eksi: Peşin ödenen vergiler (Not 8) (*)	51,143	89,529
	51,143	89,529

(*) Varlıklar içerisinde diğer dönen varlık olarak gösterilmektedir.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2018 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2017: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Ocak tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir. Şirket'in kuruluşundan bu yana vergi matrahı oluşmadığından ve vergi yükümlülüğü bulunmadığından ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

Gelir Vergisi Stopajı

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

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**18- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)*****Ertelenmiş Vergi (devamı)***

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	251,496	50,299	131,770	26,354
Ertelenmiş vergi varlıkları	251,496	50,299	131,770	26,354
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	15,043	3,009	18,333	3,667
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	15,043	3,009	18,333	3,667
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	236,453	47,291	113,437	22,687

<i>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketi</i>	2018	2017
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	22,687	17,333
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	24,604	5,654
Özkaynaklarda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	-	(300)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	47,291	22,687

Aşağıda sunulan mutabakat 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin toplam vergi gideri ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Vergi öncesi zarar	(1,310,722)	(623,782)
Yasal vergi oranı	22%	20%
Yasal oran kullanılarak hesaplanan gelir vergisi	288,359	124,756
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(263,755)	(119,102)
Vergi geliri/(gideri)	24,604	5,654

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Global Yatırım Holding A.Ş.	635,355	524,955
Actus Portföy Yönetimi A.Ş.	23,576	-
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre		
Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	694,516	424,925
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo Ventures		
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	8,873	-
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	17,670	18,194
Actus Portföy Hitit Serbest Fon	11,730	13,624
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	8,988	10,223
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2,614	2,081
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	10,886	-
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	202,613	-
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	56,213	-
	1,673,032	994,002

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

Hizmet gelirleri(Portföy yönetim komisyonları)	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	295,698	302,829
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	17,375	84,568
Global Yatırım Holding A.Ş.	3,702	10,857
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	85,433	22,959
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	226,140	163,249
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	128,410	144,594
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo VenturesGirişim Sermayesi Yatırım F	93,614	11,484
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre		
Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	484,809	510,989
Actus Portföy Hitit Serbest Fon	165,576	88,626
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	105,270	-
Diğer	2,244	-
	1,608,271	1,340,155

Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis		
Bakım ve Yardım Sandığı	144,543	420,762
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	56,862
	144,543	477,624

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Yönetim kuruluna ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler 511,191 TL (31 Aralık 2017: 464,277 TL)'dir.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gerekliklikleri

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

SPK'nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Seri: V No: 34 sayılı tebliğin 4. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ Seri: V No: 34'ün 3. maddesi uyarınca hesaplanan öz sermayelerinden maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net tutarı, borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar ve diğer duran varlıklar ile müşteri sıfatı ile olsa dahi, personelden, ortaklardan, iştiraklerden, bağlı ortaklıklardan ve sermaye, yönetim ve denetim açısından doğrudan veya dolaylı olarak ilişkili bulunan kişi ve kurumlardan olan teminatsız alacaklar ile bu kişi ve kurumlar tarafından ihraç edilmiş ve borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görmeyen sermaye piyasası araçları tutarlarının indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket ilgili sermaye yeterlilikleri gerekliklerini yerine getirmektedir. Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan, toplam asgari öz sermaye tutarı 3,000,000 TL'dir.

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

Finansal varlıklar, vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskinin detayı aşağıdaki gibidir:

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri(devamı)

Kredi riski(devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Ticari Alacaklar			Diğer Alacaklar			Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	Mevduat(*)	Finansal Yatırımlar
31 Aralık 2018								
Raporlama itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1,673,032	159,491	-	-	-	-	1,705,158	1,801,591
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1,673,032	159,491	-	-	-	-	1,705,158	1,801,591
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerlin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri(devamı)

Kredi riski(devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Finansal Yatırımlar	
31 Aralık 2017	İlişkili Taraf	Diğer	İlişkili Taraf	Diğer	Mevduat	Yatırımlar
Raporlama itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	994,002	605,251	-	-	1,793,255	2,119,551
Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	994,002	605,251	-	-	1,793,255	2,119,551
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Finansal Risk Faktörleri(devamı)

Faiz oranı riski

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

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

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

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

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Bu risk 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

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

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

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u> <u>çıkışlar toplamı</u> <u>(I+II+III+IV)</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	144,852	144,852	144,852	-	-	-
Toplam yükümlülük	144,852	144,852	144,852	-	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri(devamı)

Likidite riski(devamı)

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>				
		<u>cıktılar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan						
finansal yükümlülükler						
Ticari borçlar	84,862	84,862	84,862	-	-	-
Toplam yükümlülük	84,862	84,862	84,862	-	-	-

Beklenen vadeler, sözleşme vadelerinden farklı olmadığı için ayrıca bir tablo verilmemiştir.

Kur riski

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

21 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçlar kategorileri

	<u>31 Aralık 2018</u>	
	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	1,705,158	1,705,158
Finansal yatırımlar	1,801,591	1,801,591
Ticari alacaklar	1,832,523	1,832,523
Ticari borçlar	144,852	144,852

	<u>31 Aralık 2017</u>	
	<u>Gerçeğe Uygun Değeri</u>	<u>Kayıtlı Değeri</u>
Nakit ve nakit benzerleri	1,793,255	1,793,255
Finansal yatırımlar	2,119,551	2,119,551
Ticari alacaklar	1,599,253	1,599,253
Ticari borçlar	84,862	50,000

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar	1,801,591	-	-
b) Sabit getirili menkul kıymet	-	-	-
Toplam varlıklar	1,801,591	-	-

31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
a) Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar	2,119,551	-	-
b) Sabit getirili menkul kıymet	-	-	-
Toplam varlıklar	2,119,551	-	-

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

22 - RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.