

TAALERİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2018 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu

İstanbul, Mart 2019

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU	1-3
FİNANSAL DURUM TABLOSU	4-5
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	8
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	9-42

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Taaleri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Taaleri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil 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 Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. Finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile mevzuatta yer alan etik hükümler uyarınca Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat uyarınca 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

Yaptığımız denetim sonucunda raporumuzda bildirilecek herhangi bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4) Dikkat Çekilen Hususlar

31.12.2018 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 3.144.437 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 7.783.179 TL'nin %40,40'ını oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayenin 4.638.742 TL altında olduğunun açıklandığı finansal tabloların 13. dipnotuna dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

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

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

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

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

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. BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına 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.

BDS'lere ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülen 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, sahtekârlık, 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.)
- Şirketin 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, Şirketin 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 hâlinde, 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil 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 dâhil 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 iletmış bulunmaktayız.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) Türk Ticaret Kanunu (“TTK”)'nın 402.maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin ve finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402.maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fidan Burcu KOÇ'tur.

ECOVIS DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE
YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Fidan Burcu KOÇ, YMM
Sorumlu Denetçi

28.03.2019
İstanbul, Türkiye

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.211.980	3.559.114
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.170.085	3.373.618
Finansal Yatırımlar	4	814.975	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	814.975	-
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	814.975	-
Ticari Alacaklar	5	76.471	79.640
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	53.151	50.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	23.320	29.068
Peşin Ödenmiş Giderler	12	78.176	57.231
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	78.176	57.231
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	72.273	48.625
Duran Varlıklar		54.022	60.429
Diğer Alacaklar	6	31.565	22.631
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	31.565	22.631
Maddi Duran Varlıklar	7	11.932	21.380
Mobilya ve Demirbaşlar		11.932	21.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	569	1.619
Bilgisayar Yazılımları		569	1.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	9.956	14.799
TOPLAM VARLIKLAR		3.266.002	3.619.543

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 31 Aralık 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		85.246	258.816
Kısa Vadeli Borçlanmalar		625	547
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		625	547
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		625	547
Ticari Borçlar	5	22.170	62.818
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	-	21.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	22.170	41.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	38.859	128.951
Diğer Borçlar	6	6.889	21.819
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	102	1.175
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	6.787	20.644
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	16.703	44.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		16.703	44.681
Uzun Vadeli Yükümlülükler		36.319	40.027
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	36.319	40.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		36.319	40.027
ÖZKAYNAKLAR		3.144.437	3.320.700
Ödenmiş Sermaye	13	7.783.179	7.783.179
Sermaye Avansı		180.000	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(4.462.479)	(3.685.355)
Net Dönem Karı veya Zararı		(356.263)	(777.124)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.266.002	3.619.543

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK - 31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. - 31.12.2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 01.01. - 31.12.2017
	Notlar		
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	14	1.093.041	798.583
Satışların Maliyeti		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		1.093.041	798.583
BRÜT KAR (ZARAR)		1.093.041	798.583
Genel Yönetim Giderleri	15-16	(1.956.022)	(1.956.183)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	145.070	11.941
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(80.203)	(9.345)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(798.114)	(1.155.004)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(798.114)	(1.155.004)
Finansman Gelirleri	18	446.694	363.272
Finansman Giderleri	18	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(351.420)	(791.732)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(4.843)	14.608
Dönem vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	(4.843)	14.608
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(356.263)	(777.124)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(356.263)	(777.124)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(356.263)	(777.124)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(356.263)	(777.124)
Pay Başına Kazanç	20	(0,046)	(0,112)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,046)	(0,112)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,046)	(0,112)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI:</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(356.263)	(777.124)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK – 31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

		Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Notlar	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(580.711)	(715.798)
Dönem Karı (Zararı)		(356.263)	(777.124)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(356.263)	(777.124)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(335.411)	(216.368)
- Amortisman ve İfta Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	12.396	16.382
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	(31.686)	16.829
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(31.686)	16.829
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(306.913)	(234.971)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(306.913)	(234.971)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(14.051)	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	(14.051)	-
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	4.843	(14.608)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(172.302)	45.924
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.169	(18.513)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(2.579)	(5.896)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Artış)	5	5.748	(12.617)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(8.934)	(1.516)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(8.934)	(1.516)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(20.945)	(16.988)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(40.648)	33.925
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(21.179)	21.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(19.469)	12.746
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(90.092)	42.307
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(14.930)	6.991
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(1.073)	1.175
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(13.857)	5.816
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		78	(282)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		78	(282)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(863.976)	(947.568)
Alınan Faiz	18	306.913	234.971
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(23.648)	(3.201)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(802.822)	(13.797)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(800.924)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.898)	(13.797)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.898)	(13.471)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-	(326)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		180.000	1.998.179
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	1.998.179
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	-	1.998.179
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	13	180.000	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.203.533)	1.268.584
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.203.533)	1.268.584
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.373.618	2.105.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.170.085	3.373.618

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****31 ARALIK 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

		Birikmiş Karlar						
	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Birikmiş Kar/Zarar	Özkaynaklar	
GEÇMİŞ DÖNEM								
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		5.785.000	-	(2.827.669)	(857.686)	(3.685.355)	2.099.645	
Transferler				(857.686)	857.686	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(777.124)	(777.124)	(777.124)	
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(777.124)	(777.124)	(777.124)	
Sermaye Artırımı		1.998.179	-	-	-	-	1.998.179	
31 Aralık 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		7.783.179	-	(3.685.355)	(777.124)	(4.462.479)	3.320.700	
CARİ DÖNEM								
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		13	7.783.179	-	(3.685.355)	(777.124)	(4.462.479)	3.320.700
Transferler			-		(777.124)	777.124	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)			-	-	-	(356.263)	(356.263)	(356.263)
Dönem Karı/ Zararı			-	-	-	(356.263)	(356.263)	(356.263)
Sermaye Avansı			-	180.000	-	-	-	180.000
31 Aralık 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		13	7.783.179	180.000	(4.462.479)	(356.263)	(4.818.742)	3.144.437

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 5 Aralık 2012 tarihinde İstanbul’da kurulmuş olup 11 Nisan 2013’de faaliyet göstermeye başlamıştır.

Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu (Kanun) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ve yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket’in Kanun kapsamında yetkili olduğu diğer hizmetler; sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulmasıdır. Bununla birlikte Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir, Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı’nda piyasa danışmanlığı yapabilir ve yatırım fonu katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilir.

31 Aralık 2018 itibarıyla, Şirket hisselerinin %58,71’i İsmail Erdem’in, %18,83’ü Taaleri Wealth Management Ltd.’nin, %9,95’i Cem Sultan Karababa’nın, %4,02’si Alper Temizer’in, %3,77’si Tayfun Bayazıt’ın, %2,83’ü Cappercaillie Capital OY’nin ve %1,89’u Olli Pekka Eklund’un mülkiyetindedir.

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:201/62 Levent Loft Residence Şişli / İstanbul

Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir. (31 Aralık 2017: 11 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca ekli finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Kullanılan Para Birimi

31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Aralık 2018 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2017 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 31 Aralık 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket’in 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardının İlk Defa Uygulanması

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal durum tabloları yeniden düzenlenir. Şirket’ in, TFRS 9 “Finansal Araçlar” ile TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Hasılat” standartlarının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2018 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerini alan TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaktadır. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk uygulama etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin olarak 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarına bir düzeltme yapmamıştır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Türev araçlar	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değeri farkı kar veya zarara yansıtılan

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Hasılat” Standardının İlk Defa Uygulanması

Şirket TFRS 15 “Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat” standardını 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla kümülatif etki yöntemiyle muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış ve geçmiş yıl finansal tabloları TMS 18’e uygun olarak sunulmuştur. İlk defa uygulama sonucunda 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla önemlilik ilkesi dahilinde geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmesi gereken bir etki olmamıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar”; Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”; Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler: Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler: TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - 1) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - 2) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler: Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler: Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması": TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10, standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar": bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”: Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”: Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”: Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”: TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”: Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”: 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - 1) Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - 2) Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - a) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - b) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - c) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı; Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en İyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir

Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar

Alınan ücret ve portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduatlardan kaynaklanan gelirlerin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	31.12.2018	31.12.2017
Mobilya ve demirbaşlar	4-15 Yıl	4-15 Yıl

Maddi duran 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 duran 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Araçlar

Aşağıda her finansal enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler (ilişkili taraflara finansal borçlar dahil) bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev finansal araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile vadeli faiz oranı değişim sözleşmelerinden oluşturmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Şirket yönetimi, TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşım uygulamayı tercih etmiş olup, düzeltme gerektiren bir etki oluşmamıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar

Üçüncü kişilere esas faaliyet konusu ile ilgili olarak oluşan borçlardır. Ticari borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Diğer alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar ve ticari borçlar dışında kalan alacaklar ve borçlar olup maliyet değerleri ile gösterilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi-Kurumlar vergisi/Geçici vergi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net dönem kar/zararının, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve getirilerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Şirketin ofis ve araç kiralamaları bu kapsamda faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmıştır. Kiracı olan şirket doğal olarak varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan tüm risk ve yararları sahip değildir. Faaliyet kiralaması çerçevesinde yapılan kira ödemeleri doğrusal (eşit) olarak kiralama süresi boyunca gider olarak muhasebeleştirilir.

İlişkili Taraflar

Bir kuruluş veya kişi, diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda, bu tanımlamaya göre; şirketin ortakları, aile bireyleri, yakınları ve yöneticileri ile bu kişilerin ortaklık payı bulunan diğer şirketler ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara 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.

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölümlere Göre Raporlama

Şirket’in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2018	31.12.2017
Bankalar		
Vadesiz TL	14.300	16.627
Vadesiz USD	11.349	10.184
Vadesiz EURO	2	339
Vadeli TL	258.176	3.346.468
Vadeli EURO	1.886.258	-
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.170.085	3.373.618

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, şirketin vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

31.12.2018				
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
İş Saklama vadeli EURO hesabı	1.886.258	1.886.258	31.01.2019	% 1,25
Takasbank teminat hesabı (*)	189.916	189.916	2.01.2019	% 23,50
Odeabank günlük vadeli oksijen hesap	63.555	63.555	2.01.2019	% 23,00
Denizbank vadeli TL hesabı	4.705	4.705	15.01.2019	% 23,00
Toplam Vadeli Hesaplar	2.144.434	2.144.434		

31.12.2017				
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
Denizbank TL Vadeli	60.252	60.317	2.01.2018	% 13,00
Odeabank aylık vadeli hesap-1	133.925	134.070	2.01.2018	% 13,00
Odeabank aylık vadeli hesap-2	1.051.204	1.056.745	19.01.2018	% 14,80
Takasbank teminat hesabı (*)	2.093.263	2.095.336	2.01.2018	% 11,88
Toplam Vadeli Hesaplar	3.338.644	3.346.468		

(*) 2018 yılı içinde sermaye avansı olarak kayıtlara alınan 180.000 TL ile bu tutara ilişkin işlenmiş faiz tutarı olan 9.916 TL Takasbank teminat hesabında bulunmaktadır. (31.12.2017: 2017 yılı içinde sermaye artırımına konu edilen 410.000 TL ve 1.588.179 TL olmak üzere toplam 1.998.179 TL ile bu tutarlara ilişkin işlenmiş faiz tutarı olan 97.157 TL, Takasbank teminat hesabında bulunmaktadır.)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların bilgisi aşağıdaki gibidir.

Yatırım Fonları-31.12.2018	Maliyet Değeri	Değer Artışı /Azalışı	Toplam
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	31.746	732.670
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	(17.695)	82.305
Toplam	800.924	14.051	814.975

Söz konusu fonların elde etme maliyeti 800.924 TL olup, 31.12.2018 tarihi itibarıyla değer artışı/azalışı esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesabında sunulmuştur. (Not:17)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21) (*)	53.151	50.572
Portföy Yönetim Müşterileri	23.320	29.068
Toplam	76.471	79.640

(*) Şirket’in ticari alacakları portföy yönetim hizmeti ücret alacaklarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Satıcılar	22.170	41.639
İlişkili Taraflara Borçlar (Not: 21)	-	21.179
Toplam	22.170	62.818

Satıcılara olan borçlar Şirketin faaliyetine yönelik olarak sigorta, danışmanlık vb. alımlarına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır. İlişkili taraflara olan borçlar, yurt dışı veri hizmet alımından kaynaklanmıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31.12.2018	31.12.2017
Verilen depozitolar	31.565	22.631

(*) Loft Plaza kirası için verilen 6.000 USD depozito tutarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek serbest meslek stopajı	1.025	1.992
Ödenecek kira stopajı	2.000	6.984
Ödenecek BSMV	3.761	3.873
Ödenecek KDV	-	7.795
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	102	1.175
Toplam	6.889	21.819

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.12.2018
Mobilya ve demirbaşlar	88.258	1.898	-	90.156
Toplam Maliyetler	88.258	1.898	-	90.156

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.12.2018
Mobilya ve demirbaşlar	66.878	11.346	-	78.224
Toplam Birikmiş Amortismanlar	66.878	11.346	-	78.224

Net Defter Değeri	21.380	11.932
--------------------------	---------------	---------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.12.2017
Mobilya ve demirbaşlar	74.787	13.471	-	88.258
Toplam Maliyetler	74.787	13.471	-	88.258
	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.12.2017
Mobilya ve demirbaşlar	51.919	14.959	-	66.878
Toplam Birikmiş Amortismanlar	51.919	14.959	-	66.878
Net Defter Değeri	22.868			21.380

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.12.2018
Bilgisayar Yazılımları	13.698	-	-	13.698
Toplam Maliyetler	13.698	-	-	13.698
	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.12.2018
Bilgisayar Yazılımları	12.079	1.050	-	13.129
Toplam Birikmiş Amortismanlar	12.079	1.050	-	13.129
Net Defter Değeri	1.619			569

31.12.2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.12.2017
Bilgisayar Yazılımları	13.372	326	-	13.698
Toplam Maliyetler	13.372	326	-	13.698
	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.12.2017
Bilgisayar Yazılımları	10.656	1.423	-	12.079
Toplam Birikmiş Amortismanlar	10.656	1.423	-	12.079
Net Defter Değeri	2.716		-	1.619

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	16.703	44.681

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 raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır.

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	36.319	40.027

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla azami 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TFRS, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır:

	31.12.2018	31.12.2017
İskonto Oranı %	1,72%	2,75%

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	44.681	43.715
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	966
İptal edilen izin ücreti karşılığı	(27.978)	-
Dönem Sonu	16.703	44.681

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	40.027	24.164
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	15.863
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	(3.708)	-
Dönem Sonu	36.319	40.027

NOT 10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	11.903	80.511
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	17.826	40.176
Ödenecek personel ücretleri	9.130	8.264
Toplam	38.859	128.951

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31.12.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	72.273	48.625

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	48.315	56.590
Verilen avanslar	29.861	641
Toplam	78.176	57.231

(*) Gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş özel sağlık sigortası poliçe tutarlarından oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
Hissedarlar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
İsmail Erdem	58,71%	4.569.354	5,87%	456.787
Taaleri Wealth Management Ltd.	18,83%	1.465.665	84,83%	6.602.563
Cem Sultan Karababa	9,95%	774.426	0,49%	38.073
Alper Temizer	4,02%	312.978	0,32%	25.000
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669	3,77%	293.669
Cappercaillie Capital OY	2,83%	220.252	2,83%	220.252
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835	1,89%	146.835
Toplam	100,00%	7.783.179	100,00%	7.783.179

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket cari dönemde sermaye artırımında bulunmamıştır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 3.144.437 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 7.783.179 TL'nin %40,40'ını oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 4.638.742 TL aşağıdadır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre, yedek akçeler, genel kanuni yedek akçeler ve Şirketin iktisap ettiği kendi pay senetleri için ayrılan yedek akçe ve yeniden değerlendirme fonları olmak üzere ikiye ayrılır.

Yıllık karın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Ayrıca, Pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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.

Sermaye Avansı

	31.12.2018	31.12.2017
Özel yedekler	180.000	-

Sermaye artırımına yönelik nakden ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bu Tebliğ hükümleri uyarınca belirlenen bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- Kâr payı dağıtılıp dağılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır.

TTK’ ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 14 – HASILAT

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	658.311	492.591
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	327.056	241.360
Performans geliri	107.673	45.405
Danışmanlık ve piyasa araştırma gelirleri	-	19.228
Hizmet gelirleri	1.093.041	798.583

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Genel yönetim gideri	(1.956.022)	(1.956.183)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Personel giderleri	(1.079.124)	(1.179.081)
Personel giderleri	(1.079.124)	(1.179.081)
Genel giderler	(876.898)	(777.102)
Kurucusu olunan fon giderleri	(189.315)	(89.481)
Kira giderleri	(155.382)	(165.264)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(186.725)	(163.455)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(89.794)	(86.687)
Bilgi işlem gideri	(90.825)	(47.940)
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.927)	(15.863)
İzin Ücreti Karşılığı	-	(966)
Banka komisyon masrafları	(27.637)	(19.989)
İş yeri aidat gideri	(22.847)	(22.147)
Amortisman giderleri	(12.396)	(16.383)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(41.354)	(24.188)
Vergi resim ve harçlar	(3.816)	(2.161)
Temsil ağırlama giderleri	(5.017)	(12.743)
Noter giderleri	(2.498)	(7.493)
Yurt dışı veri hizmet alımı yansıtma giderleri	-	(51.103)
Diğer	(38.366)	(51.239)
Toplam	(1.956.022)	(1.956.183)

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Menkul Kıymet Değerleme Gelirleri	88.536	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	27.978	-
Kurucusu Olunan Fonlara İlişkin Yansıtma Gelirleri	-	5.425
Diğer	28.556	6.516
Toplam	145.070	11.941

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Menkul Kıymet Değerleme Zararları	(74.485)	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları (*)	(5.718)	(9.345)
Toplam	(80.203)	(9.345)

(*) Önceki dönem gider ve zararları, 2018 yılına ilişkin saklama komisyonlarından oluşmaktadır.

NOT 18 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Kur farkı geliri,(net)	139.781	128.301
Mevduattan elde edilen faiz geliri	306.913	234.971
Toplam	446.694	363.272

Finansman Giderleri

Yoktur. (31.12.2017: Yoktur.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu’nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir. (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. (7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı geçici vergi döneminde ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(4.843)	14.608

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 itibarıyla önceki yıllardan devreden 3.976.688 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2017: 4.273.775 TL)

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

	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	36.319	40.027	7.264	8.005
Kullanılmayan izin karşılığı	16.703	44.681	3.341	8.936
Ertelenen Vergi Varlıkları	53.022	84.708	10.605	16.941
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(3.243)	(8.423)	(649)	(1.685)
Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları	-	(2.283)	-	(457)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(3.243)	(10.706)	(649)	(2.142)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	49.779	74.002	9.956	14.799

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
1 Ocak bakiyeleri	14.799	191
Ertelenen vergi gideri/geliri	(4.843)	14.608
31 Aralık bakiyesi-varlık / (yükümlülük)	9.956	14.799

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosunda belirtilen pay başına kayıp, net dönem zararının, dönem boyunca piyasada bulunan adi payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Dönem başı	7.783.179	5.785.000
Nakit sermaye artırım	-	1.998.179
Dönem sonu	7.783.179	7.783.179
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.783.179	6.916.004
Net dönem zararı	(356.263)	(777.124)
Pay başına kayıp	(0,046)	(0,112)

Pay başına kazanç/ kayıp hesaplaması 1 TL itibari değerdeki paylara göre yapılmıştır.

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	İlişkinin Niteliği	31.12.2018	31.12.2017
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	İlişkili Kurum	34.362	28.047
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	İlişkili Kurum	7.585	12.568
Taaleri Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	4.346	7.464
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	6.628	2.240
İsmail Erdem	Ortak	189	245
Cem Sultan Karababa	Ortak	42	8
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		53.151	50.572

İlişkili taraflara ticari borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.12.2018	31.12.2017
Taaleri Wealth Management Ltd.	Ortak	-	21.179

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.12.2018	31.12.2017
İsmail Erdem	Ortak	102	1.175

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2018-31.12.2018 ve 2017 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	379.460	252.721
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	146.466	167.245
Taaleri Portföy Değişken Fon	73.033	63.865
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	59.351	8.760
İsmail Erdem	2.061	2.306
Cem Sultan Karababa	56	101
Taaleri Wealth Management Ltd. (*)	-	19.228
Toplam	660.428	514.225

(*) İlgili tutarlar, Taaleri Wealth Management Ltd.’ye Türkiye’deki piyasalar hakkında verilen danışmanlık hizmeti gelirinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflardan fon alımları

İlişkili taraf	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	-
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	-
Toplam	800.924	-

İlişkili taraflardan alınan hizmet giderleri

İlişkili taraf	01.01.-31.12.2018	01.01.-31.12.2017
Taaleri Wealth Management Ltd.	-	51.103

(*) Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş.’nin yurtdışı veri hizmeti alımına yönelik giderlerinden oluşmaktadır.

(c) Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

	31.12.2018	31.12.2017
Ücret	152.035	540.732
Diğer Menfaatler (Kıdem, ihbar, prim ve diğer)	72.822	12.099
Toplam	224.857	552.831

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faiz oranı ve kur riskleri ile diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir;

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Cari Dönem (31 Aralık 2018)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	53.151	23.320	-	31.565	2.170.085	814.975
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	53.151	23.320	-	31.565	2.170.085	814.975
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)						
- Değer Düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2017)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.572	29.068	-	22.631	3.373.618	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	50.572	29.068	-	22.631	3.373.618	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)						
- Değer Düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Şirket’in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlık bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket’in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket’in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii. Likidite riski açıklamaları

Likidite riski, Şirket’in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	1 aya kadar
Cari Dönem (31 Aralık 2018)			
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	625	625	625
Ticari borçlar (Not: 5)	22.170	22.170	22.170
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 21)	-	-	-
Diğer borçlar (Not: 6)	6.787	6.787	6.787
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	102	102	102
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	38.859	38.859	38.859
Toplam Yükümlülükler	68.543	68.543	68.543

	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı	1 aya kadar
Geçmiş Dönem (31 Aralık 2017)			
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	547	547	547
Ticari borçlar (Not: 5)	41.639	41.639	41.639
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 21)	21.179	21.179	21.179
Diğer borçlar (Not: 6)	20.644	20.644	20.644
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	1.175	1.175	1.175
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	128.951	128.951	128.951
Toplam Yükümlülükler	214.135	214.135	214.135

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülükler yer verilmiştir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a) Döviz pozisyonu riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.12.2018		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.897.609	312.916	2.157
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	31.565	-	6.000
Toplam Varlıklar	1.929.174	312.916	8.157
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.929.174	312.916	8.157

	31.12.2017		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.523	75	2.700
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	22.632	-	6.000
Toplam Varlıklar	33.155	75	8.700
Ticari Borçlar	21.179	4.690	-
Toplam Yükümlükler	21.179	4.690	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	11.976	(4.615)	8.700

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31.12.2018		31.12.2017	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO’nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	188.626	(188.626)	(2.084)	2.084
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	188.626	(188.626)	(2.084)	2.084
ABD Doları’nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.291	(4.291)	3.282	(3.282)
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	4.291	(4.291)	3.282	(3.282)
Toplam (3+6)	192.917	(192.917)	1.198	(1.198)

Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” ve Seri: V; No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Seri: V; No: 34 sayılı tebliğin 8. maddesine göre portföy yönetim şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal varlıklar

Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemszenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının 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

31.12.2018				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	814.975	-	-	814.975
Taaleri Portföy Değişken Fon	732.670	-	-	732.670
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	82.305	-	-	82.305

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu kuruluşu için başvuruda bulunulması

Şirket, 14.03.2019 tarih ve 15 sayılı yazısı ile “Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu”nun kuruluşu için gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, rapor tarihi itibarıyla başvuru süreci devam etmektedir.

Unvan değişikliği

Şirket, 14.03.2019 tarih ve 16 sayılı yazısı ile “Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “Auro Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, rapor tarihi itibarıyla başvuru süreci devam etmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2018 – 31 ARALIK 2018 VE 2017 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Finansal tabloların onaylanması:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 28 Mart 2019 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.