

**FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE
SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	3
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-48

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.09.2019	31.12.2018
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.851.831	1.570.182
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.432.471	922.106
Ticari Alacaklar	7	196.512	585.328
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	30	29.752	27.215
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	166.760	558.113
Diğer Alacaklar	8	40.774	23.532
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	8	40.774	23.532
Türev Araçlar	9	101.519	
Peşin Ödenmiş Giderler	10	47.128	18.555
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	28	27.989	17.243
Diğer Dönen Varlıklar	11	5.438	3.418
Duran Varlıklar		405.758	491.060
Finansal Yatırımlar	6	309.288	309.288
<i>Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar</i>	6	309.288	309.288
Maddi Duran Varlıklar	15	88.799	168.792
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	7.671	12.980
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	16	7.671	12.980
TOPLAM VARLIKLAR		2.257.589	2.061.242
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		75.486	77.562
Ticari Borçlar	7	7.019	21.432
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	7.019	21.432
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	15.477	13.167
Diğer Borçlar	8		8
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	14.651	10.915
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	19	14.651	
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	19		10.915
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	38.339	32.040
Uzun Vadeli Yükümlülükler		50.357	26.110
Uzun Vadeli Karşılıklar	19	50.357	26.110
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	19	50.357	26.110
ÖZKAYNAKLAR		2.131.746	1.957.570
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.131.746	1.957.570
Ödenmiş Sermaye	21	4.600.000	4.600.000
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları	21	(2.642.430)	(1.555.643)
Net Dönem Karı/Zararı	21	174.176	(1.086.787)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.257.589	2.061.242

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
KÂR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.04 30.09.2019	01.04 30.09.2018
	Dipnot Ref.	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	22	555.373	617.654	277.125	289.780
Satışların Maliyeti (-)	22				
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar		555.373	617.654	277.125	289.780
BRÜT KAR/ZARAR		555.373	617.654	277.125	289.780
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(888.492)	(840.823)	(262.188)	(274.651)
Pazarlama Giderleri (-)	23	-	(59.628)	-	(23.037)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	25	73.284	61.080	(33.765)	45.782
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	25	(2.439)	(76.857)	1.031	(184.301)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(262.274)	(298.574)	(17.797)	(146.427)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	26	265.080	-	265.080	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		2.806	(298.574)	247.283	(146.427)
Finansman Gelirleri	27	181.981	1.185.861	58.344	631.965
Finansman Giderleri (-)	27	(10.611)	(496.196)	(8.243)	(162.850)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		174.176	391.091	297.384	322.688
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	28				
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		174.176	391.091	297.384	322.688
DÖNEM KARI/ZARARI		174.176	391.091	297.384	322.688
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		174.176	391.091	297.384	322.688
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	29	0,04	0,11	0,06	0,09
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		174.176	391.091	297.384	322.688
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		174.176	391.091	297.384	322.688

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar
01.01.2018 Bakiyesi	3.700.000	(1.491.076)	(64.567)	2.144.357
Transferler		(64.567)	64.567	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 21)			391.091	391.091
30.09.2018 İtibariyle Özkaynak Toplamları	3.700.000	(1.555.643)	391.091	2.535.448
01.01.2019 Bakiyesi	4.600.000	(1.555.643)	(1.086.787)	1.957.570
Transferler (Not 21)		(1.086.787)	1.086.787	
Toplam Kapsamlı Gelir (Not 21)			174.176	174.176
30.09.2019 İtibariyle Özkaynak Toplamları	4.600.000	(2.642.430)	174.176	2.131.746

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ref.	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 30.09.2019	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01- 30.09.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		561.321	1.048.954
Dönem Net Karı / Zararı		174.176	391.091
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		58.988	67.007
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15-16	34.741	69.558
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	19		(12.735)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	19	24.247	10.184
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		328.157	590.856
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	388.816	(18.697)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,10,11,12	(58.581)	(47.617)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7	(14.413)	(16.147)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8,10,11,12	12.335	673.317
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları		561.321	1.048.954
Vergi Ödemeleri/İadeleri			
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(50.956)	427.076
Türev Araçlardan Nakit Çıkışları	9	(101.519)	102.500
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri			324.576
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15,16	50.563	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları			
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		510.365	1.476.030
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		510.365	1.476.030
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	922.106	812.381
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.432.471	2.288.411

Ekli notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Fokus Portföy Yönetimi Anonim Şirketi ("Şirket"), 22 Nisan 2011 tarihinde kurulmuş olup aynı tarihte faaliyet göstermeye başlamıştır.

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

Ayyıldız İş Merkezi Nispetiye Cad. No:2 Kat:5 Levent – Beşiktaş

Şirket, 28 Nisan 2011 tarih ve 7804 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edildiği üzere, 22 Nisan 2011 tarihinde tescil olarak kurulmuştur. Şirketin amacı, Sermaye Piyasası Kanunu 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 ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilere yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket portföy yönetimi faaliyetlerinin yanı sıra Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli iznin alınması halinde yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde de bulunabilir, bireysel ve kurumsal müşterilerine yatırım danışmanlığı hizmeti verebilir. Yabancı kurumlardan danışmanlık hizmeti alabilir.

Unvan	30.09.2019		31.12.2018	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı (TL)
Fokus Yatırım Holding A.Ş.	11,68	537.498	11,68	537.498
Kubilay CİNEMRE	88,32	4.062.502	88,32	4.062.502
Sermaye	100	4.600.000	100	4.600.000

Şirket'in 2019 yılı ilk dokuz ay içerisinde çalıştırmış olduğu işçi sayısı aylık ortalama 3 kişidir. (31.12.2018: 5 kişi)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulundan 03 Temmuz 2015 tarihli ve PYS/PY.30-YD.13/688 no'lu Portföy Yöneticiliği Ve Yatırım Danışmanlığı Yetki Belgesi almıştır.

Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu fonlar aşağıdaki gibidir;

- Fokus Portföy Birinci Değişken Fon

Fon'un kuruluş tarihi 05.08.1993'dür. Fon, Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlıdır. Portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

NOT 1) ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.04.2016 tarih ve 12233903-305.01.02-E.4839 sayılı yazısı ile Kurucusu Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. olan Fokus Portföy İkinci Değişken Fon'un, Fokus Portföy Birinci Değişken Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

- Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fon'un kuruluş tarihi 18.05.2001'dir. Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlıdır. Portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

- Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu'na bağlıdır. Portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir. 25.10.2016 tarih ve 12233903-305.01.03-E.11192 sayılı SPK kararı ile Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un, Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon'a (Hisse Senedi Yoğun Fon) dönüşümüne izin verilmiştir.

- 23.01.2018 tarihinde Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. Ve 53. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur.

Şemsiye Fon, bu içtüzük kapsamında katılma payları ihraç edilen fonlardan oluşmaktadır.

Şemsiye Fon süresiz olarak kurulmuştur.

Şemsiye Fon'un unvanı; Fokus Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'dur.

Portföy Saklayıcısı Kuruluşun; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'dir.

01.01.2019- 30.09.2019 hesap dönemine ait finansal tablolar 30.10.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile onaylanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket ara döneme ilişkin özet finansal tabloları Türkiye Muhasebe Standartları No:34 “ Ara Dönem Finansal Raporlama” (“TMS 34”) standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar

TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2 TMS'ye Uygunluk Beyanı

Finansal tablolar Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)'a uygun olarak hazırlanmıştır.

2.3 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda yapılan açıklamalar dışında, bu ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır. Şirket 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren ("TFRS 16") Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019'dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir. Ancak bu değişikliklerin, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve kira ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, TFRS 16 kapsamında Şirket Kira bitiş süresi 31.07.2020 olduğu için Kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha kısa süreli) (TFRS16: Ek A) olarak değerlendirilmiştir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklik ve Hatalar

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 tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Şirket'in muhasebe tahminlerinde cari dönem içerisinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK "önemlilik tanımı" değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemlilik" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Cari dönemde bloke mevduat bulunmamaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Döşeme ve Demirbaşlar	5-10 Yıl
Tesis Makine Cihazlar	4-15 Yıl
Taşıtlar	8 Yıl

Bir finansal varlıktaki değer düşüklüğü her bilanço döneminde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir. Eğer nesnel kanıtlar ilgili finansal varlığın ilerideki nakit akımlarını olumsuz yönde etkilediğine dair bir veya birden fazla olaya işaret ediyorsa, ilgili finansal varlıkta değer düşüklüğü olduğu dikkate alınır.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklardan oluşan varlıklar olup ilk maliyeti alış fiyatından belirlenmektedir. Normal amortisman metoduna göre ilgili kıymetin tahmini ekonomik ömrü üzerinden itfa edilmektedir (3-4 yıl). İtfa payı tutarları genel yönetim giderlerine yansıtılmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosuna yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden yüksek olanıdır.

Kullanım değeri, bir varlığın kullanımından ve ekonomik ömrü sonunda satılmasından elde edilmesi öngörülen gelecekteki nakit akımlarının şimdiki değerini, net satış fiyatı ise satış hasılatından satış maliyetleri düşüldükten sonra kalan tutarı yansıtmaktadır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her bilanço tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. 2019 yılı için vergi oranı %22'dir. (2018: %22)

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da finansal kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi (Devamı):

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde finansal kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. 2019 yılı için vergi oranı %22'dir. (2018: %22)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Tanımlanan Fayda Planı:

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Tanımlanan Ek Planlar:

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in söz konusu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bahse konu primler tahakkuk ettirildikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Ücret ve komisyonlar

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahakkuk ettikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri, sabit getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri, iskontolu devlet tahvillerinin iç verim oranı yöntemine göre iskontolanmış değerlenmelerini ve bankalar mevduatından elde edilen gelirleri kapsar

Borçlanma Giderleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Şirket'in böyle bir varlığı yoktur.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımlarla ilgili kullanılan kredilerin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direk olarak kar veya zarara yansıtılır.

Finansal varlıklar

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır. Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dâhil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

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

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

(i) *İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi*

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi

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

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

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

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

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve “finansman gelirleri – faiz gelirleri” kaleminde gösterilir.

(ii) *Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar*

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (iii)’e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda

gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

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

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

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

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

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

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

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal Yükümlülükler (Devamı)

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

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

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

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

Türev finansal araçlar

Döviz kuru ve faiz oranıyla ilişkilendirilen riskleri kontrol altında tutabilmek için Şirket, döviz forward sözleşmeleri, opsiyonlar ve faiz oranı takas sözleşmelerinin de dahil olduğu türev niteliğinde olan çeşitli finansal araçlar kullanmaktadır. Türev finansal araçlara ilişkin ayrıntılı bilgiler dipnot 6'da verilmiştir.

Türev araçlar, ilgili türev sözleşmesinin yapıldığı tarih itibarıyla gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir ve takip eden tarihlerde de her raporlama döneminde gerçeğe uygun

değerlerinden yeniden ölçülür. Sonuçta ortaya çıkan kazanç veya kayıp, eğer ilgili türev finansal riskten korunma aracı olarak belirlenmemiş ve etkinliği kanıtlanmamışsa kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Pozitif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal varlık olarak muhasebeleştirilirken negatif gerçeğe uygun değeri olan bir türev araç, finansal yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

Türev finansal araçlar (Devamı)

Türev araçlar, Şirket'in bu araçları netlemeye ilişkin yasal hakkı ve niyeti olması dışında net olarak gösterilmezler. Türev aracın vadesine kalan sürenin 12 aydan uzun olması ve 12 ay içerisinde gerçekleşmesinin veya sonuçlandırılmasının beklenmediği durumlarda duran varlık ya da uzun vadeli yükümlülük olarak finansal tablolarda gösterilir. Kalan türev araçlar, dönen varlık ya da kısa vadeli yükümlülük olarak sunulur.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da uygun olması durumunda yurtdışı işletmelerdeki net yatırım riskinden korunma işlemlerinden kaynaklanan döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelendirir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- Korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- Kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi;
- Korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerlendirme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

Finansal riskten korunma amaçlı kullanılan türev finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin ayrıntıları dipnot 62’de açıklanmıştır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi (TL)) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Şirket finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (ilgili fonksiyonel para birimi dışındaki) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak işletmenin fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durum haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

(Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları)

Şirket’in varlık ve yükümlülükleri, finansal tablolarda bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL cinsinden ifade edilir. Şirket Türkiye’de yerleşik olup, fonksiyonel para birimleri TL’dir.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalamasına bölünmesi ile hesaplanmıştır. Dönem boyunca dolaşımda bulunan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması kaynaklarda bir artış yaratmadan basılan hisseler göz önünde bulundurularak hesaplanmıştır. Bununla birlikte, yasal kayıtlar açısından, hisse başına karın hesaplanması yerel mevzuat ve kanunlara tabidir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) finansal tablolarda yansıtılmaktadır. Tashih gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan karşılıktaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

NOT 2) FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa ve bankalarda bulunan nakit ve orijinal vadesi 3 aydan kısa olan vadeli mevduatı içermektedir.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.

Şirket Yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

NOT 3) BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4) DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Şirket 19.02.2018 tarihinde yönetim kurulu kararıyla, Strateji Menkul Değerler A.Ş.'e hisselerinden beheri 5,26 TL nominal değerdeki 58.800 adet hissesini 309.288 TL bedelle devir almıştır. Şirket'in sermayedeki payı %1,96'dır. Mali tablolarda satın alma maliyet bedeli ile izlenmektedir.

NOT 5) NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzerleri, vadeli ve vadesiz mevduattan oluşmaktadır.

	30.09.2019	31.12.2018
Banka	1.432.471	919.370
- Vadesiz Mevduat	256.106	919.370
- Vadeli Mevduat	1.176.365	
Müşteri Valıkları		2.736
TOPLAM	1.432.471	922.106

Bankalarda bulunan vadeli mevduat %12 faiz oranı olup, vade tarihi 01.10.2019'dir.

Bankalarda bulunan vadesiz mevduatının dökümü aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
TL	256.106	919.370
	256.106	919.370

NOT 6) FİNANSAL YATIRIMLAR

b) Uzun Vadeli Finansal Varlıklar

	30.09.2019	31.12.2018
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yapılan	309.288	309.288

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yatırımlar

TOPLAM	309.288	309.288
---------------	----------------	----------------

Şirket 19.02.2018 tarihinde yönetim kurulu kararıyla, Strateji Menkul Değerler A.Ş.'e hisselerinden beheri 5,26 TL nominal değerdeki 58.800 adet hissesini 309.288 TL bedelle devir almıştır. Şirket'in sermayedeki payı %1,96'dır. Mali tablolarda satın alma maliyet bedeli ile izlenmektedir.

NOT 7) TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30.09.2019	31.12.2018
Müşterilerden Alacaklar	153.808	62.038
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 30)	29.752	27.215
Takas ve Saklama Merkezi	12.952	95
Vadeli işlem ve Op. Söz.Takas Merkezleri İşlem Teminatları		495.980
TOPLAM	196.512	585.328

Müşterilerden alacaklar ve İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar özel portföy yönetim ücreti ve özel portföy yönetimi başarı primi alacaklarından oluşmaktadır. (31.12.2018: Müşterilerden alacaklar ve İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar özel portföy yönetim ücreti ve özel portföy yönetimi başarı primi alacaklarından oluşmaktadır.)

b) Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

c) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Ticari Borçlar	7.019	21.160
Diğer Ticari Borçlar		272
TOPLAM	7.019	21.432

d) Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Çeşitli Alacaklar	40.774	23.532
TOPLAM	40.774	23.532

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 8) DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

c) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Çeşitli Borçlar		8
TOPLAM		8

d) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 9) TÜREV ARAÇLAR

a) Kısa Vadeli Türev Araçlar

	30.09.2019	31.12.2018
Türev Araca Konu Standart Varlıklar	101.519	
TOPLAM	101.519	

NOT 10) PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30.09.2019	31.12.2018
Gelecek Aylara Ait Giderler	47.128	18.555
TOPLAM	47.128	18.555

NOT 11) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR, KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30.09.2019	31.12.2018
--	------------	------------

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Personelden Alacaklar	5.438	3.418
TOPLAM	5.438	3.418

b) Diğer Duran Varlıklar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 11) DİĞER DÖNEN/DURAN VARLIKLAR, KISA VE UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	36.855	29.103
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	1.484	2.937
TOPLAM	38.339	32.040

d) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 12) ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Ödenecek Maaş Tahakkukları	5.102	3.149
Ödenecek Sosyal Güv enlik Kesintileri	10.375	10.018
TOPLAM	15.477	13.167

NOT 13) ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 14) YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Tesis, Makine ve Cihazlar	69.666	297.652
Taşıtlar	53.100	53.100

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Demirbaşlar	129.225	129.225
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(30.151)	(202.181)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(27.105)	(22.127)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(105.936)	(86.877)
TOPLAM	88.799	168.792

NOT 20) MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
Tesis, Makine ve Cihazlar	297.652		(227.988)	69.666
Taşıtlar	53.100			53.100
Demirbaşlar	129.225			129.225
Toplam	479.977	-	(227.988)	251.991
Tesis, Makine ve Cihazlar Amortismanı (-)	(202.181)	(5.395)	177.426	(30.151)
Taşıtlar Amortismanı (-)	(22.127)	(4.978)		(27.105)
Demirbaşlar Amortismanı (-)	(86.877)	(19.059)		(105.936)
Toplam	(311.185)	(29.432)	177.426	(163.192)
Net Defter Değeri	168.792			88.799

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 21) MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30.09.2019	31.12.2018
Haklar	21.240	21.240
Haklar Amortismanı (-)	(13.569)	(8.260)
TOPLAM	7.671	12.980

Maddi Olmayan Duran Varlıklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2018	Giriş	Çıkış	30.09.2019
Haklar	21.240			21.240
Toplam	21.240			21.240
Haklar Amortismanı (-)	(8.260)	(5.309)		(13.569)
Toplam	(8.260)	(5.309)		(13.569)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Net Defter Değeri	12.980	7.671
--------------------------	---------------	--------------

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

NOT 17) FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

b) Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

c) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

d) Diğer Finansal Yükümlülükler

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 18) DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLAR

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 19) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

	30.09.2019	31.12.2018
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		10.915
İzin Karşılıkları	14.651	
TOPLAM	14.651	10.915

b) Uzun Vadeli Karşılıklar

	30.09.2019	31.12.2018
Uzun Vadeli Karşılıklar		

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	50.357	26.110
TOPLAM	50.357	26.110

NOT 19) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır.

30.09.2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı hareket tablosu;

	30.09.2019
Dönem Başı	26.110
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	24.247
Dönem sonu	50.357

NOT 20) KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket’in 30.09.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler:	30.09.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	400.000	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		
TOPLAM	400.000	-
Şirketin Özkaynaklar Toplamı	2.131.746	1.957.570

NOT 21) ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Ödenmiş Sermaye	30.09.2019	31.12.2018
Sermaye	4.600.000	4.600.000
TOPLAM	4.600.000	4.600.000

	30.09.2019		31.12.2018	
Unvan	Pay Oranı	Pay Tutarı	Pay Oranı	Pay Tutarı
	(%)	(TL)	(%)	(TL)
Fokus Yatırım Holding A.Ş.	%11,68	537.498	%11,68	537.498
Kubilay CİNEMRE	%88,32	4.062.502	%88,32	4.062.502
Sermaye	%100	4.600.000	%100	4.600.000

Şirketin sermayesi tamamı ödenmiş beheri 1 Türk Lirası nominal değerde nama yazılı 4.600.000 (dört milyon altı yüz bin) hisseye bölünmüş 4.600.000 Türk Lirasından ibarettir.

Şirket sermayesi 07.11.2018 tarihinde yapılan yönetim kurulu kararı ile 3.700.000 TL'den 4.600.000 TL'ye çıkarılmıştır.

Sermaye artırım ve yönetim kurulu işlemleri 25.12.2018 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğunca tescil edilmiştir. Arttırılan 900.000 TL'nin tamamı pay sahiplerinden Kubilay CİNemre tarafından nakden ödenmiştir. Şirket paylarının tamamı nama yazılı olup, Türk Ticaret Kanunu ve sair ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak çıkartılmıştır.

Sermaye Düzeltme Farkları

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Geri Alınmış Paylar (-)

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

NOT 21) ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayenin % 20'sine ulaşınca kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %50'sini aşmadığı sürece dağıtılmaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilir.

Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla yasal yedekleri bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları

	30.09.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Zararları	(2.642.430)	(1.555.643)
TOPLAM	(2.642.430)	(1.555.643)

	30.09.2019	31.12.2017
Net Dönem Karı/Zararı	174.176	(1.086.787)

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22) HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Satışlar

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Komisyon Gelirleri	415.373	617.654	202.125	289.780
Yatırım Danışmanlık Hizmeti	140.000		75.000	
TOPLAM	555.373	617.654	277.125	289.780

b) Satışların Maliyeti

Yoktur. (30.09.2018: Yoktur.)

NOT 23) GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)	(888.492)	(840.823)	(262.188)	(274.651)
Pazarlama Giderleri (-)	-	(59.628)	-	(23.037)
TOPLAM	(888.492)	(900.451)	(262.188)	(297.688)

NOT 24) NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Genel Yönetim Giderleri (-)				
Personel Giderleri (-)	(413.926)	(441.690)	(130.212)	(174.228)
Kira Giderleri (-)	(29.039)	(23.632)	(9.036)	(7.877)
Denetim ve Danışmanlık Giderleri (-)	(55.844)	(41.218)	(27.917)	(8.506)
Amortisman Giderleri (-)	(34.741)	(69.559)	14.386	(22.793)
Kıdem Tazminatı Karşılığı (-)	(24.247)	(10.184)	152	(4.337)
Vergi Resim Harç Giderleri (-)	(2.409)	(49.301)	36.417	(16.195)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Program Yazılım Giderleri (-)	(75.704)	(56.495)	(25.204)	(8.388)
Bina Yönetimi Giderleri (-)	(4.467)	(4.199)	(1.548)	(1.459)
Haberleşme Giderleri (-)	(838)	(121)	(838)	(110)
Sigorta Giderleri (-)	(3.787)	(10.497)	(3.787)	(5.299)
Aidat ve Üyelikler (-)	(89.221)	(36.408)	(67.655)	(11.370)
Yatırım Fonları Giderleri (-)	(140.451)	(55.823)	(42.405)	(10.249)
Diğer Genel Yönetim Giderleri (-)	(13.818)	(41.695)	(4.541)	(3.840)
TOPLAM	(888.492)	(840.823)	(262.188)	(274.651)

NOT 25) ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER ve GİDERLER

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	12.735	-	8.739
Diğer Olağan Gelir ve Karlar	21.232	48.345	4.477	37.043
Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Kar / Zararları (+) / (-)	52.052		(38.242)	
TOPLAM	73.284	61.080	(33.765)	45.782

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Diğer Olağan Gider ve Zararlar (-)	(2.439)		1.031	
Türev Piyasa İşlemleri Değerleme Kar / Zararları (-)		(76.857)		(184.301)
TOPLAM	(2.439)	(76.857)	1.031	(184.301)

NOT 26) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER /GİDERLER

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Duran Varlık Satış Karı	265.080		265.080	
TOPLAM	265.080		265.080	

NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ

a) Finansman Gelirleri

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Kambiyo Karları	5.484	1.124.296	1.271	596.783
Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	176.497	61.565	57.073	35.182
TOPLAM	181.981	1.185.861	58.344	631.965

NOT 27) FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ (Devamı)

b) Finansman Giderleri

	01.01	01.01	01.04	01.04
	30.09.2019	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2018
Komisyon Giderleri (-)		(28)		
Kambiyo Zararları (-)	(3.974)	(488.247)	(1.895)	(156.473)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(6.637)	(7.921)	(6.348)	(6.377)
TOPLAM	(10.611)	(496.196)	(8.243)	(162.850)

NOT 28) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmaktadır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılı içinde uygulanan vergi oranı %22’dir (2018: %22).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır. (2018: %22).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yıl 1 Nisan – 25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

NOT 28) GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

a) Cari Dönem Vergisi İle İlgili Varlıklar

	30.09.2019	31.12.2018
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		
Peşin Ödenen Vergiler ve Fonlar	27.989	17.243
TOPLAM	27.989	17.243

b) Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket vergiye esas yasal mali tabloları ile Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS”) göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktif ve pasifini muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, cari dönemde ertelenmiş vergi alacağı veya borcu doğuracak önemli bir geçici zamanlama farkı oluşmamıştır.

Şirket’in 22 Nisan 2011 tarihinde faaliyete geçtiği dikkate alındığında, söz konusu vergi varlığının gerçekleşebilirliği, Şirket’in ilerideki dönemlerde indirilebilir vergi zararlarını karşılayacak tutarlarda vergilendirilebilir kar elde etmesine yönelik Şirket yönetiminin planlarının öngörüldüğü şekilde gerçekleşmesine bağlıdır. 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in planlarının gerçekleşebilirliğine ilişkin somut verilerin henüz oluşmaması nedeniyle ilgili ertelenmiş vergi aktif mali tablolara yansıtılmamıştır.

c) Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

Yoktur. (31.12.2018: Yoktur.)

d) Vergi Geliri/Gideri

Yoktur. (30.09.2018: Yoktur.)

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29) PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay Başına Kazanç	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.04 30.09.2019	01.04 30.09.2018
Hisselerin Adedi	4.600.000	3.700.000	4.600.000	3.700.000
Net Dönem Karı (TL)	174.176	391.091	297.384	322.688
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0379	0,1057	0,0646	0,0872

Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	01.01 30.09.2019	01.01 30.09.2018	01.04 30.09.2019	01.04 30.09.2018
Hisselerin Adedi	4.600.000	3.700.000	4.600.000	3.700.000
Net Dönem Karı (TL)	174.176	391.091	297.384	322.688
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0379	0,1057	0,0646	0,0872

NOT 30) İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	30.09.2019	31.12.2018
Emine Özlem CİNEMRE	1.618	1.325
Pelin GENÇ	693	187
Fokus Portföy Birinci Değişken Fon	4.197	3.838
Fokus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	2.171	1.975
Fokus Portföy Mutlak Getiri Hedefli Hisse Senedi Serbest Fon(Hisse Senedi Yoğun Fon)	17.854	16.505
Fokus Portföy Forest Serbest Fon	3.219	3.385
Strateji Menkul Değerler A.Ş.		
Toplam	29.752	27.215

Yönetim Kuruluna ve Üst Düzey Yöneticilere Verilen Ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

tutarı 103.485 TL'dir. Tutarın tamamı çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamındadır.

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi Amaç ve Politikaları

Şirket faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve hisse senedi fiyat riski) maruz kalmaktadır.

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

Fiyat Riski

Portföyde bulunan hisse senetlerinde ve devlet tahvillerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı risktir.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Likidite Riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir.

Sermaye risk yönetimi

Şirket SPK'nun Seri:V, No:59 sayılı "Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ve Bu Faaliyette Bulunacak Kurumlara İlişkin Esaslar Tebliği" ve Seri:V, No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" 'ne uygun olarak sermayesini yönetmektedir.

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Portföy yönetim şirketleri için asgari özsermaye tutarı 2.000.000 TL'dir. (31 Aralık 2018: 2.000.000 TL).

III-55.1 sayılı Tebliğ'in 28. Maddesi ve 03.01.2019 tarih ve 1/21 sayılı kararı uyarınca, asgari 2.400.000 TL olması öngörülen Şirket sermayesi 2.061.148 TL olduğu ve 338.852 TL tutarında asgari özsermaye açığı bulunmaktadır. Şirket sermaye yeterliliği yükümlülüklerini yerine getirilmesi gerekliliğine göre 12.07.2019 tarihinde 400.000 TL tutarında teminat mektubu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye vermiştir.

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Şirket'in faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır. Piyasa faiz oranlarındaki değişimlerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Şirket'in faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları genellikle kısa vadeli elde tutmak suretiyle yönetilmektedir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faiz pozisyon tablosu aşağıda yer almaktadır.

		30.09.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe Uygun Değer Farkı k/z Yansıtılan Varlık.	1.176.365	-
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal yükümlülükler			

30 Eylül 2019 tarihinde Türk Lirası para birimi cinsinden olan faiz %10 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar değişmeyecektir. (31.12.2018: Yoktur). Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan özkaynaklara etkisi olmayacaktı. Diğer taraftan finansal riskten koruma nedeniyle vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar değişmeyecektir. (31.12.2018: Yoktur).

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle yabancı para varlık ve orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir.

	30.09.2019		31.12.2018	
	TL Karşılığı	ABD Doları	TL Karşılığı	ABD Doları
1. Ticari Alacaklar				
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hes. dahil)			2.686	511
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
3. Diğer				
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)			2.686	511
5. Ticari Alacaklar				
6a. Parasal Finansal Varlıklar				
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar				
7. Diğer				
8. Duran Varlıklar (5+6+7)				
9. Toplam Varlıklar (4+8)			2.686	511
10. Ticari Borçlar				
11. Finansal Yükümlülükler				
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)				
14. Ticari Borçlar				
15. Finansal Yükümlülükler				
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yük.ler				
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)				
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)				
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)				
19a. Aktif Karakterli finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
19b. Pasif Karakterli finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı				
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)			2.686	511
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)			2.686	511

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31.12.2018				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	269	(269)		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	269	(269)		
TOPLAM:	269	(269)		

Likidite Riski

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.

30.09.2019 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Beklenen Nakit Çıktılar Toplamı	3 Aydan Kısa	3-12 Ay Arası	1-5 Yıl Arası	5 Yıldan Uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	7.019	7.019	7.019			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15.477	15.477	15.477			
Kısa Vadeli Karşılıklar	14.651	14.651	14.651			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	38.339	38.339	38.339			
Uzun Vadeli Karşılıklar	50.357	50.357			50.357	

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2018 tarihi itibarıyla likidite riskine ilişkin açıklamalar aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

<i>Beklenen Vadeler</i>	<i>Defter Değeri</i>	<i>Beklenen Nakit Çıkışlar Toplamı</i>	<i>3 Aydan Kısa</i>	<i>3-12 Ay Arası</i>	<i>1-5 Yıl Arası</i>	<i>5 Yılden Uzun</i>
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler						
Ticari Borçlar	21.432	21.432	21.432			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13.167	13.167	13.167			
Kısa Vadeli Karşılıklar	10.915	10.915	10.915			
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	32.040	32.040	32.040			
Uzun Vadeli Karşılıklar	26.110	26.110			26.110	
Diğer Borçlar	8	8	8			

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir.

30.09.2019	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.752	166.760		40.774	1.176.365
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	29.752	166.760		40.774	1.176.365
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerın teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

31.12.2018	Alacaklar				Banka Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	27.215	558.113		23.532	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış Finansal varlıkların net defter değeri	27.215	558.113		23.532	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış Varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)					
- Değer düşüklüğü (-)					
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar					

NOT 31) FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski(Devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi risklerinin açıklanmasında, finansal araç sınıflarından “Alacaklar” dışında kalanlarda kredi riski bulunmadığından diğer finansal araç sınıflarına ilişkin sütunlar kaldırılmıştır. Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlık bulunmamaktadır.

Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe Uygun Değer Ölçümünün Sınıflandırması

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasadaki kayıtlı fiyatlar

Seviye 2: Seviye 1’deki kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler,

Seviye 3: Varlıklar ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

NOT 32) FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal Araçlar

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması;

Şirket, finansal aktif veya finansal pasifleri sadece finansal enstrümanın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal pasifi sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri;

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın bilgili ve istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şartlar altında el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmininde piyasa verilerinin yorumlanmasında takdir kullanılır. Sonuç olarak, burada sunulan tahminler, Şirketin cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir. Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar;

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Kasa ve banka ve banka mevduatları dâhil, maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları ve alacak kayıplarının ihmal edilebilir olması dolayısıyla kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Menkul kıymet yatırımlarının gerçeğe uygun değerleri bilanço tarihindeki piyasa fiyatları esas alınarak tahmin edilmiştir. İşletme kaynaklı krediler ve alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Ticari alacakların ve ilgili şüpheli alacak karşılıklarının kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı tahmin edilmektedir.

Finansal Yükümlülükler;

Parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleri üzerinden gösterilmiştir.

NOT 33) RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Şirket ortaklarından Kubilay CİNEMRE ve Fokus Yatırım Holding A.Ş. şirket sermayesi sahip olduğu. 4.600.000 TL nominal tutarlı payın Strateji Portföy Yönetimi A.Ş.’ne devrine ilişkin 09.08.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu onaylamıştır.

NOT 34) FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEBİLEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun Seri: V No:34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’ne (“Tebliğ Seri: V No: 34”) uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Söz konusu Tebliğ’e göre portföy yönetim şirketleri de bu tebliğin hükümlerine tabi olup söz konusu şirketlerin öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34’te getirilen değerleme hükümleri çerçevesinde, değerleme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden tutarların yer aldığı grubu oluşturur. Tebliğ Seri: V No: 34 hükümlerine göre portföy yönetim şirketleri için açıklanan asgari ödenmiş sermaye tutarı 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren hesap dönemi için 2.400.000 TL (31 Aralık 2018 2.000.000 TL) olarak belirlenmiştir.

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

FOKUS PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2019 ARA DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Tebliğ Seri: V No: 34'ün 8. maddesine göre portföy yönetimi şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari öz sermayeleri, Tebliğ Seri: V No: 34'de anılan risk karşılıkları ve değerleme gününden önceki son altı ayda oluşan faaliyet giderleri, kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

III-55.1 sayılı Tebliğ'in 28. Maddesi ve 03.01.2019 tarih ve 1/21 sayılı kararı uyarınca, asgari 2.400.000 TL olması öngörülen Şirket öz sermayesi 2.061.148 TL olduğu ve 338.852 TL tutarında asgari özsermaye açığı bulunmaktadır. Şirket sermaye yeterliliği yükümlülüklerini yerine getirilmesi gerekliliğine göre 12.07.2019 tarihinde 400.000 TL tutarında teminat mektubu İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye vermiştir.