

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLARI VE DİPNOTLARI**

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Bilanço	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 30 Eylül 2019	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar		7.239.998	5.607.057
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.333.345	1.705.158
Finansal Yatırımlar	4	2.825.472	1.801.591
Ticari Alacaklar	5	2.664.261	1.832.523
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	1.700.026	1.673.032
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	5	964.235	159.491
Diğer Dönen Varlıklar	8	75.354	51.143
Diğer Alacaklar	6	143.036	128.612
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	6	143.036	128.612
Peşin Ödenmiş Giderler	7	198.530	88.030
Duran Varlıklar		120.339	87.237
Maddi Duran Varlıklar	9	26.155	29.392
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	6.083	10.555
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	88.101	47.291
Toplam Varlıklar		7.360.337	5.694.295
Kaynaklar			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		986.146	523.661
Ticari Borçlar	5	192.710	144.852
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	5	192.710	144.852
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		-	11.152
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		-	11.152
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	227.536	233.644
Kısa Vadeli Karşılıklar		206.131	119.261
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	11	206.131	119.261
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	359.769	14.752
Uzun Vadeli Yükümlülükler		206.711	132.235
Uzun vadeli karşılıklar	11	206.711	132.235
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	11	206.711	132.235
Özkaynaklar		6.167.480	5.038.399
Ödenmiş Sermaye	12	7.884.000	7.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		(3.274)	(3.274)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp/kazançları</i>		(3.274)	(3.274)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.507	1.507
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(1.959.834)	(673.716)
Net Dönem Karı/Zararı		245.081	(1.286.118)
Toplam Kaynaklar		7.360.337	5.694.295

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Kar veya Zarar Kısım					
Hasılat	13	4.651.227	1.812.170	2.249.763	820.274
Brüt Kar/Zarar		4.651.227	1.812.170	2.249.763	820.274
Pazarlama Giderleri (-)	14	(1.268.918)	(571.291)	(327.918)	(98.790)
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(3.582.686)	(1.319.516)	(3.449.959)	(1.238.037)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15	(210.233)	(69.895)	(81.689)	(25.527)
Esas Faaliyet Kar Veya Zararı		(410.610)	(148.532)	(1.609.803)	(542.080)
Finansman Gelirleri	16	616.804	239.848	370.539	149.759
Finansman Giderleri	17	(1.924)	(1.072)	(4.554)	(2.550)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı		204.270	90.244	(1.243.818)	(394.871)
Vergi (Gideri)/Geliri		40.811	17.731	33.528	18.516
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	18	40.811	17.731	33.528	18.516
Dönem Karı/Zararı		245.081	107.975	(1.210.290)	(376.355)
Diğer Kapsamlı Gelir Kısım					
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin					
Aktüeryal Kazanç/Kayıplar		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		-	-	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		245.081	107.975	(1.210.290)	(376.355)

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançlar/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
						Geçmiş yıl kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	
Önceki Dönem								
1 Ocak 2018	12	6.000.000		(3.274)	1.507	(55.588)	(618.128)	5.324.517
Sermaye arttırımı		1.000.000						
Transferler		-		-	-	(618.128)	618.128	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-		-	-	-	(833.935)	(833.935)
30 Eylül 2018		7.000.000		(3.274)	1.507	(673.716)	(833.935)	4.490.582
Cari Dönem								
1 Ocak 2019	12	7.000.000		(3.274)	1.507	(673.716)	(1.286.118)	5.038.399
Sermaye arttırımı		884.000						884.000
Transferler		-		-	-	(1.286.118)	1.286.118	-
Toplam kapsamlı gelir/(gider)		-		-	-	-	245.081	245.081
30 Eylül 2019		7.884.000		(3.274)	1.507	(1.959.834)	245.081	6.167.480

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2019	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Eylül 2018
	Dipnot Referansları		
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(372.245)	884.577
Dönem karı/zararı		245.081	(1.210.290)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		312.340	(1.845)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9	15.131	9.512
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		161.346	164.061
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	11	161.346	164.061
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		-	-
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(192.492)	(49.908)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(192.492)	(49.908)
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(40.810)	(33.529)
Nakit dışı kalemlere ilişkin diğer düzeltmeler		369.166	(91.981)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.923.382)	1.131.641
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.023.881)	908.441
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(804.744)	365.844
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(124.924)	(197.774)
Ticari borçlardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		47.858	144.143
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		(17.691)	(89.013)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.365.961)	(80.494)
Vergi ödemeleri		(75.354)	(34.929)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(7.422)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.422)	-
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		1.076.492	1.000.000
Alınan faiz		192.492	
Sermaye artışı		884.000	1.000.000
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış		(372.245)	884.577
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.704.143	1.785.095
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.331.898	2.669.672

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

Şirket, 18 Haziran 2015 tarihi itibarıyla unvan değişikliğine giderek Actus Portföy Yönetimi A.Ş. unvanını almıştır. Aynı tarihte sermayesi 1.200.000 TL’den 5.000.000 TL’sına nakit olarak satın alım işlemlerine paralel artırılmıştır.

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

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 20 (31 Aralık 2018: 19)’dir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Ekim 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Mevzuat çerçevesinde Şirket’in yetkili kurumlarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket’in fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları(devamı)

İlişikteki finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tablolar, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar, yıllık finansal tablolara nazaran tüm bilgi ve dipnotları içermediğinden 31 Aralık 2018 tarihi yıllık finansal tablolara beraber değerlendirilmelidir.

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

2.1.2 Netleştirme/mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.1.3 İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.4 İşlevsel ve sunum para birimi

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

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklik ve Hatalar

Yeni bir muhasebe standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükümünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler

Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2019 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 16	<i>Kiralamalar</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler</i>
TMS 28 (değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar</i>
TMS 19 (değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar’a İlişkin Değişiklikler</i>
<i>2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler</i>	
<i>TFRS 3, TFRS 11, TMS 12 ve TMS 23 Standartlarındaki değişiklikler</i>	

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulamasının genel etkileri

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

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

Kiralamanın tanımlanmasındaki değişikliklerin etkisi

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

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

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

Kiracı Muhasebesine Etki

Faaliyet kiralamaları

TFRS 16, Şirket’in önceden TMS 17 kapsamında faaliyet kiralamaları olarak sınıflandırılan ve bilanço dışında izlenen muhasebeleştirme yöntemini değiştirmektedir.

TFRS 16 kapsamında, kullanım hakkı varlıkları TMS 36 *Varlıklarda Değer Düşüklüğü* standardına uygun olarak değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Bu uygulama, ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için finansal tablolarda karşılık ayırmaya ilişkin önceki uygulamanın yerine geçmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar (kiralama dönemi 12 ay veya daha az olan) ve düşük değerli varlıkların kiralamalarında Şirket, kiralama giderlerini TFRS 16’nın izin verdiği şekilde kiralama süresi boyunca doğrusal olarak muhasebeleştirmeyi tercih etmiştir.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

Finansal kiralamalar

Finansal kiralama altında muhasebeleştirilen elde tutulan varlıklara ilişkin olarak TFRS 16 ve TMS 17 arasındaki ana fark, kiracı tarafından kiraya verene ödenecek kalıntı değer taahhütlerinin ölçümüne ilişkindir. TFRS 16’ya göre kiraya verenin kira yükümlülüğünü ölçerken kiracı tarafından ödenmesi beklenen kalıntı değer taahhüdünü hesaplamaya dahil etmesini gerektirirken bu durum TMS 17’ye göre ödenmesi beklenen azami tutarın kayıtlara alınması şeklindeydi.

Kiraya Veren Muhasebesine Etki

TFRS 16 hükümleri uyarınca kiraya veren, kiralamaları finansal ya da faaliyet kiralaması şeklinde sınıflandırmaya ve bunları birbirinden farklı şekillerde muhasebeleştirmeye devam etmiştir. Ancak TFRS 16 standardı, kiraya verenin kiralanan varlıklar üzerindeki kalıntı değerden kaynaklanan riskleri nasıl yönetmesi gerektiği konusu başta olmak üzere gerekli açıklamaları değiştirmiş ve genişletmiştir.

TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamında kiraya veren, ana kiralamayı ve alt kiralamayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirmektedir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Şirket’in mevcut kiralama sözleşmeleri bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

TMS 28 (Değişiklikler) İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar

Bu değişiklik bir işletmenin, TFRS 9’u iştirakin veya iş ortaklığının net yatırımının bir parçasını oluşturan ancak özkaynak metodunun uygulanmadığı bir iştirakteki veya iş ortaklığındaki uzun vadeli paylara uyguladığını açıklar.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (değişiklikler)

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

2015-2017 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

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

Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

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

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

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

TFRS 3 (değişiklikler) *İşletme Birleşmeleri*

TMS 1 (değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunuluşu*

TMS 8 (değişiklikler) *Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar*

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, 1 Ocak 2021 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini almıştır.

TFRS 3 (değişiklikler) İşletme Birleşmeleri

Bir faaliyet ve varlık grubunun ediniminin muhasebeleştirilmesi, söz konusu grubun bir işletme grubu mu yoksa sadece bir varlık grubu mu olduğuna bağlı olarak değiştiği için “işletme” tanımı önemlidir. TFRS 3 İşletme Birleşmelerin standardında yer alan “işletme” tanımı değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklikte beraber:

- Bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek; sürecin asli olması ve süreç ve girdilerin birlikte çıktıların oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir.
- Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir.
- Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için isteğe bağlı bir test eklenmiştir.

TMS 1 (değişiklikler) Finansal Tabloların Sunuluşu ve TMS 8 (değişiklikler) Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar – Önemlilik Tanımı

Önemlilik tanımındaki değişiklikler (TMS 1 ve TMS 8’deki değişiklikler), “önemlilik” tanımını netleştirir ve Kavramsal Çerçeve’de kullanılan tanım ve standartları revize eder.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Bankalar		
Vadeli mevduat	391.447	1.700.015
Vadesiz mevduat	941.898	5.143
	<u>1.333.345</u>	<u>1.705.158</u>
Nakit ve nakit benzeri üzerindeki faiz tahakkuku (-)	1.447	1.015
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	<u>1.331.898</u>	<u>1.704.143</u>

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

Vadeli mevduata ilişkin faiz oranı %12, vadesi ise 2 Ekim 2019’dur. (31 Aralık 2018: %21.50, 2 Ocak 2019).

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Yatırım fonları	2.825.472	1.801.591
	<u>2.825.472</u>	<u>1.801.591</u>

Şirket’in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.’ye teminat olarak verilen menkul kıymeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 18)	1.700.026	1.673.032
<i>Portföy yönetimi komisyon alacakları</i>	1.700.026	1.673.032
İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	964.235	159.491
	<u>2.664.261</u>	<u>1.832.523</u>
Ticari Borçlar	<u>30 Eylül 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Satıcılar	192.710	144.852
	<u>192.710</u>	<u>144.852</u>

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Verilen Depozito ve Teminatlar(*)	89.095	79.112
Diğer	53.941	49.501
	143.036	128.612
Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	-	11.152
	-	11.152

(*)Şirket'in 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası işlemleri için İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye teminat olarak verilen nakdi tutardır (31 Aralık 2018: 79.112 TL).

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Sigorta giderleri	144.508	55.317
Vergi, resim ve harçlar (*)	19.413	-
Diğer	34.609	32.713
	198.530	88.030

(*)Sermaye Piyasası Kurulu Yetki Belgesi Harcı ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği yıllık aidatından oluşmaktadır.

8. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Peşin ödenen vergiler	75.354	51.143
	75.354	51.143

9. MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar net defter değeri 26.155 TL'dir (31 Aralık 2018: 29.392 TL) ve maddi olmayan duran varlıklar net defter değeri 6.083 TL'dir (31 Aralık 2018: 10.555 TL). 30 Eylül 2019 itibarıyla 7.451 TL tutarında maddi duran varlık alımı olmuştur (30 Eylül 2018: Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlık amortisman gideri 10.659 TL (30 Eylül 2018: 6.531 TL)'dir.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık itfa gideri 4.472 TL (30 Eylül 2018: 2.981 TL)'dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılımlarından oluşmaktadır.

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2019 itibarıyla Sermaye Piyasası işlemleri için nakit teminat tutarı 89.095 TL'dir (31 Aralık 2018: 79.112 TL). Şirket'in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla verilen ve alınan teminat mektubu ile koşullu varlık veya yükümlülüğü bulunmamaktadır.

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kullanılmamış izin karşılığı	206.131	119.261
	206.131	119.261

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	206.711	132.235
	206.711	132.235

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.379,86 (31 Aralık 2018: 5.001,76 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,5 enflasyon ve %4,98 iskonto oranı varsayımlarına göre hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirkete kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar(devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek ücretler	110.631	94.017
Ödenecek vergiler	66.053	89.845
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	50.852	40.624
Ödenecek KDV	-	9.158
	227.536	233.644
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Gider karşılıkları	338.388	-
Diğer karşılıklar	21.381	14.752
	359.769	14.752

12. ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde çıkarılmış ve ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Pay(%)	TL	Pay(%)	TL
Global Yatırım Holding A.Ş.	80,0	6.307.000	90,1	6.406.000
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü				
Polis Bakım ve Yardım Sandığı	20,0	1.577.000	9,9	594.000
Toplam Ödenmiş Sermaye	100	7.884.000	100	7.000.000

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL'dir. Şirket'in başlangıç sermayesi ise 7.884.000 TL (31 Aralık 2018: 7.000.000 TL) olup her biri 1 TL nominal değerinde 7.884.000 adet hisseden oluşmaktadır.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**13. HASILAT**

Hasılat	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Portföy yönetim komisyonları	244.093	86.184	408.239	129.664
Başarı primi gelirleri	2.273.505	955.957	145.884	(3.037)
Fon yönetim komisyonları	1.878.093	707.048	1.449.821	570.541
Bireysel emeklilik fonları yönetim komisyonu	120.348	38.107	131.767	52.428
Diğer gelirler	135.188	24.875	114.052	70.778
	4.651.227	1.812.171	2.249.763	820.374

14. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Pazarlama Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Pazarlama giderleri	1.260.608	568.521	325.304	98.790
Saklama komisyonu giderleri	8.310	2.770	2.614	-
	1.268.918	571.291	327.918	98.790

Genel Yönetim Giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Personel giderleri	2.285.362	780.641	2.359.960	816.598
Denetim ve danışmanlık giderleri	153.229	7.911	195.510	55.310
Bilgi işlem giderleri	280.857	90.091	255.101	98.899
Kanunen kabul edilmeyen giderler	129.287	41.084	15.498	(30.503)
Ulaşım giderleri	140.924	46.965	114.294	42.135
Amortisman ve itfa payı giderleri	15.131	5.293	13.491	3.979
Vergi, resim ve harçlar	104.933	59.094	53.351	17.080
Noter giderleri	10.361	2.309	13.669	1.965
Haberleşme giderleri	26.335	8.570	26.935	26.935
Kira giderleri	26.095	8.700	27.470	8.396
Diğer	410.173	268.859	340.023	183.201
	3.582.686	1.319.516	3.449.959	1.238.037

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)**15 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Yatırım fonu giderleri	140.179	76.856
Diğer	70.054	4.833
	210.233	76.856

16. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Finansman Gelirleri				
Banka mevduatları faiz geliri	192.492	77.852	237.232	83.778
Yatırım fonu geliri	423.880	161.997	91.559	35.197
Vadeli mevduat gelir reeskontları	432	(0)	41.748	30.784
	616.804	239.848	370.539	149.759

17. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2019	1 Temmuz- 30 Eylül 2019	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018
Finansman Giderleri				
Banka komisyon giderleri			81.690	25.526
Yatırım fonu giderleri				
Diğer	1.924	1.072	4.553	2.551
	1.924	1.072	86.243	28.077

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin kar veya zarar tablosundaki vergiler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Temmuz-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018	1 Temmuz-30 Eylül 2018
Cari vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(40.811)	(17.731)	(33.528)	(18.516)
Vergi geliri/(gideri)	(40.811)	(17.731)	(33.528)	(18.516)

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü</i>		
Eksi: Peşin ödenen vergiler (Not 8) (*)	75.354	51.143
	75.354	51.143

(*) Varlıklar içerisinde diğer dönen varlık olarak gösterilmektedir.

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2019 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22’dir (2018: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere azami 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Şirket’in kuruluşundan bu yana vergi matrahı oluşmadığından ve vergi yükümlülüğü bulunmadığından ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

(devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki

şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Ocak 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22’dir.

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş Vergi(devamı)

	30 Eylül 2019		31 Aralık 2018	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	412.842	90.577	251.496	50.299
Ertelenmiş vergi varlıkları	412.842	90.577	251.496	50.299
Maddi ve maddi olmayan duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	12.381	2.476	15.043	3.009
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	12.381	2.476	15.043	3.009
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	400.461	88.101	236.453	47.291

Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri) hareketi

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	47.291	22.687
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	40.811	33.528
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	88.101	56.215

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla bakiyeler, aşağıdaki gibidir:

İlişkili Taraflardan Alacaklar	30 Eylül 2019	31 Aralık 2018
Global Yatırım Holding A.Ş.	564.513	658.931
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	367.136	694.516
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	8.873	8.873
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	15.862	17.670
Actus Portföy Hıtt Serbest Fon	15.283	11.730
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	16.554	8.988
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1.875	2.614
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	26.812	10.886
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Greenone Yenilebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	76.856	-
Actus Portföy Yönetimi Urartu Serbest (Döviz)Yatırım Fonu	27.776	-
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü PolisBakım ve Yardım Sandığı	578.486	202.613
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	-	56.213
	1.700.026	1.673.033

b) 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

Hizmet gelirleri (Başarı primi gelirleri)	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
T.C. Emniyet Genel Müdürlüğü Polis Bakım ve Yardım Sandığı	-	144.543
Ankara Anonim Türk Sigorta Şirketi	255.827	-
Global Liman İşletmeleri	247.047	-
	502.874	144.543

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak-30 Eylül 2019	1 Ocak-30 Eylül 2018
Hizmet gelirleri(Yönetim komisyonları)		
Actus Portföy Borçlanma Araçları Fonu	15.618	37.438
Actus Portföy 2017 Yatırım Dönemli Değişken Fon	129.857	110.031
Actus Portföy Hisse Senedi Fonu(Hisse Senedi Yoğun Fon)	113.204	67.143
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Logo Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	76.050	84.747
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Gaziantep Entegre		
Sağlık Kampüsü PPP Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	1.037.371	24.000
Actus Portföy Yönetimi A.Ş. Greenone Yenilebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	205.473	-
Actus Portföy Hitit Serbest Fon	118.049	46.872
Actus Portföy Lidya Serbest Fon	138.308	-
Actus Portföy Yönetimi Urartu Serbest (Döviz) Yatırım Fonu	44.164	
Vakıf Emeklilik A.Ş.Grup Esnek Alternatif Emeklilik Yatırım Fonu	25.184	23.167
Vakıf Emeklilik A.Ş.Grup Esnek Beyaz Emeklilik Fonu	44.425	20.397
Vakıf Emeklilik A.Ş.Gelir Amaçlı Grup Kamu Borçlanma Araçları Mavi Emeklilik Yatırım Fonu	37.226	18.871
Vakıf Emek. ve Hayat A.Ş Birinci Değişken EYF (VEG)	13.512	-
	1.998.441	432.666

c) Yönetim Kurulu’na ve üst düzey yöneticilere verilen ücretler:

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan menfaatler (maaş, huzur hakkı, prim ve SGK ödemeleri) 509.936 TL (31 Aralık 2018: 511.191 TL)’dir.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

20. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Sermaye Riski Yönetimi ve Sermaye Yeterliliği Gereklilikleri

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

SPK’nın Seri: V No: 34 sayılı Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 25. maddesine istinaden Portföy Yönetimi Şirketleri sermaye yeterliliklerini aynı tebliğin düzenlemelerine göre hesaplamak ve SPK’ye 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.

Şirket sadece portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunduğundan toplam asgari öz sermaye tutarı 3.600.000 TL’dir.

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi riski

Finansal araçlar karşı tarafın anlaşma gereklerini yerine getirememesi riskini taşımaktadır.

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in vadesi geçen alacağı bulunmamaktadır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal Risk Faktörleri(devamı)

Faiz oranı riski

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

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

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

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

Hisse senedi fiyat riski

Şirket aynı zamanda, portföyünde bulunan hisse senetlerinde meydana gelebilecek fiyat değişimlerinin yol açacağı hisse senedi fiyat riskine maruz kalmaktadır. Bu risk 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

Likidite riski

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

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Şirket’in 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dövizde dayalı varlık ve yükümlülükleri bulunmadığından kur riskine maruz kalmamıştır.

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Finansal araçlar kategorileri

	30 Eylül 2019	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.333.345	1.331.898
Finansal yatırımlar	2.825.472	2.825.472
Ticari alacaklar	2.664.261	2.664.261
Ticari borçlar	192.710	192.710

	31 Aralık 2018	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	1.705.158	1.704.143
Finansal yatırımlar	1.801.591	1.801.591
Ticari alacaklar	1.832.523	1.832.523
Ticari borçlar	144.852	144.852

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği varlıkların listesi ve sıra düzeni aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar	2.825.472	-	-
Toplam varlıklar	2.825.472	-	-

31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar	1.801.591	-	-
Toplam varlıklar	1.801.591	-	-

ACTUS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 EYLÜL 2019 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçlar kategorileri(devamı)

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

22. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Mayıs 2019 tarihinde imzalanan ön protokole istinaden Şirket’in İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. ile birleşmesine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme Sermaye Piyasası Kurulu ve Rekabet Kurumu onayından sonra gerçekleşecektir.