

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 Ara Hesap Dönemine
Ait Özet Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Notlar**

İstanbul, Ekim 2018

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-36

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.221.650	3.559.114
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.177.864	3.373.618
Finansal Yatırımlar	4	804.013	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	804.013	-
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	804.013	-
Ticari Alacaklar	5	87.526	79.640
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	59.171	50.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	28.355	29.068
Peşin Ödenmiş Giderler	12	73.405	57.231
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	73.405	57.231
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	78.842	48.625
Duran Varlıklar		59.346	60.429
Diğer Alacaklar	6	35.941	22.631
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	35.941	22.631
Maddi Duran Varlıklar	7	13.750	21.380
Mobilya ve Demirbaşlar		13.750	21.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	796	1.619
Bilgisayar Yazılımları		796	1.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	8.859	14.799
TOPLAM VARLIKLAR		3.280.996	3.619.543

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
	Notlar		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		112.591	258.816
Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.247	547
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.247	547
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.247	547
Ticari Borçlar	5	12.711	62.818
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	-	21.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	12.711	41.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	71.994	128.951
Diğer Borçlar	6	7.281	21.819
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	-	1.175
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	7.281	20.644
Kısa Vadeli Karşılıklar		16.358	44.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9	16.358	44.681
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.386	40.027
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	31.386	40.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		31.386	40.027
ÖZKAYNAKLAR		3.137.019	3.320.700
Ödenmiş Sermaye	13	7.783.179	7.783.179
Sermaye Avansı		180.000	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(4.462.479)	(3.685.355)
Net Dönem Karı veya Zararı		(363.681)	(777.124)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.280.996	3.619.543

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01. - 30.09.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01. - 30.09.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.- 30.09.2018	Geçmiş Dönem 3 Aylık 01.07.- 30.09.2017
	Notlar				
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	14	808.093	536.644	269.180	214.859
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		808.093	536.644	269.180	214.859
BRÜT KAR (ZARAR)		808.093	536.644	269.180	214.859
Genel Yönetim Giderleri	15-16	(1.508.531)	(1.356.423)	(507.581)	(463.957)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	54.848	9.688	7.673	(3.188)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(5.718)	(9.345)	-	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(651.308)	(819.436)	(230.728)	(252.286)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ					
FAALİYET KARI (ZARARI)		(651.308)	(819.436)	(230.728)	(252.286)
Finansman Gelirleri	18	293.567	253.874	116.786	100.191
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ					
ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(357.741)	(565.562)	(113.942)	(152.095)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(5.940)	13.942	(3.141)	14.406
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	(5.940)	13.942	(3.141)	14.406
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM					
KARI (ZARARI)		(363.681)	(551.620)	(117.083)	(137.689)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(363.681)	(551.620)	(117.083)	(137.689)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(363.681)	(551.620)	(117.083)	(137.689)
Ana Ortaklık Payları		(363.681)	(551.620)	(117.083)	(137.689)
Pay Başına Kazanç	20	(0,047)	(0,090)	(0,015)	(0,022)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,047)	(0,090)	(0,015)	(0,022)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına					
Kazanç (Zarar)		(0,047)	(0,090)	(0,015)	(0,022)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(363.681)	(551.620)	(117.083)	(137.689)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem
	Notlar	01.01-30.09.2018	01.01-30.09.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(572.932)	(505.683)
Dönem Karı (Zararı)		(363.681)	(551.620)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(363.681)	(551.620)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(217.441)	(116.861)
- Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	10.351	11.938
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	(36.964)	11.754
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(36.964)	11.754
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(193.679)	(126.611)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(193.679)	(126.611)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(3.089)	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	(3.089)	-
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	5.940	(13.942)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(155.272)	22.919
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.886)	(7.747)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(8.599)	19
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	713	(7.766)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.310)	(198)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(13.310)	(198)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(16.174)	(25.036)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(50.107)	8.334
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(21.179)	522
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(28.928)	7.812
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(56.957)	47.812
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.538)	286
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(1.175)	370
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(13.363)	(84)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.700	(532)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		3.700	(532)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(736.394)	(645.562)
Alınan Faiz	18	193.679	126.611
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(30.217)	13.268
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(802.822)	(13.797)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(800.924)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.898)	(13.797)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	(1.898)	(13.471)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-	(326)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		180.000	1.998.179
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	410.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	-	410.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	13	180.000	1.588.179
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.195.754)	1.478.699
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(1.195.754)	1.478.699
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.373.618	2.105.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.177.864	3.583.733

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 EYLÜL 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Birikmiş Karlar		Birikmiş Kar/Zarar	Özkaynaklar
				Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		5.785.000	-	(2.827.669)	(857.686)	(3.685.355)	2.099.645
Transferler		-	-	(857.686)	857.686	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(551.620)	(551.620)	(551.620)
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(551.620)	(551.620)	(551.620)
Sermaye Artırımı		410.000	-	-	-	-	410.000
Sermaye Avansı		-	1.588.179	-	-	-	1.588.179
30 Eylül 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		6.195.000	1.588.179	(3.685.355)	(551.620)	(4.236.975)	3.546.204
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	13	7.783.179	-	(3.685.355)	(777.124)	(4.462.479)	3.320.700
Transferler		-	-	(777.124)	777.124	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(363.681)	(363.681)	(363.681)
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(363.681)	(363.681)	(363.681)
Sermaye Avansı		-	180.000	-	-	-	180.000
30 Eylül 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	7.783.179	180.000	(4.462.479)	(363.681)	(4.826.160)	3.137.019

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Eylül 2018 itibarıyla, Şirket hisselerinin % 84,83'ü Taaleri Wealth Management Ltd.'in, % 5,87'si İsmail Erdem'in, % 3,77'si Tayfun Bayazıt'ın, % 2,83'ü Cappercaillie Capital OY'un, % 1,89'u Olli Pekka Eklund'un, % 0,49'u Cem Sultan Karababa'nın ve % 0,32'si Alper Temizer'in mülkiyetindedir. (Not: 13)

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8'dir. (31 Aralık 2017: 11 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca ekli finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 no.lu Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 30 Eylül 2018 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2017 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 30 Eylül 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

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

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” nin yerini alan TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardını uygulamaktadır. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla ilk uygulama etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin olarak 30 Eylül 2018 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarına bir düzeltme yapmamıştır.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2018 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- *TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’*: TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat’: KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’ nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir.
- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)’: KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- TFRS Yorum 22 ‘Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri’: KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)’: KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik: KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler): KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;
 - a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
 - b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
 - c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış 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.

- TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”: KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler): KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finansal Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler: Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı: UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17'yi yayımlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik): Ekim 2017'de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar' da ufak değişiklikler yayımlamıştır. UFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile, belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KKG tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

- TFRS 13 'Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü: Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

- UFRS 1 'Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması: İşletme, mevcut bir standardı ya da henüz zorunlu olmayan ancak erken uygulamaya izin veren yeni bir standardı uygulamak konusunda, işletmenin ilk UFRS finansal tablolarında sunulan dönemler boyunca tutarlı olarak uygulanmak koşulu ile seçim yapabilir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar: UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müsterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
- UMS 12 ‘Gelir Vergileri: Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
- UMS 23 Borçlanma Maliyetleri: Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
Mobilya ve demirbaşlar	4-15 Yıl	4-15 Yıl

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Finansal Araçlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır

Finansal yatırımlar

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyatı ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, kayıtlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflananlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

Diğer alacaklar ve borçlar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi-Kurumlar vergisi/Geçici vergi

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

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

Pay Başına Kazanç

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

Kiralama İşlemleri

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

İlişkili Taraflar

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölgelere Göre Raporlama

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapılmaktadır.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2018	31.12.2017
Bankalar		
Vadesiz TL	30.997	16.627
Vadesiz USD	14.737	10.184
Vadesiz EURO	-	339
Vadeli TL	2.132.130	3.346.468
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.177.864	3.373.618

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Yatırım Fonları-30.09.2018	Maliyet Değeri	Değer Artışı /Azalışı	Toplam
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	12.068	712.992
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	(8.979)	91.021
Toplam	800.924	3.089	804.013

Söz konusu fonların elde etme maliyet 800.924 TL olup, 30.09.2018 tarihi itibarıyla 3.089 TL'lik toplam değer artışı/azalışı esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında netleştirilerek sunulmuştur. (Not:17)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21) (*)	59.171	50.572
Portföy Yönetim Müşterileri	28.355	29.068
Toplam	87.526	79.640

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

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Satıcılar	12.711	41.639
İlişkili Taraflara Borçlar (Not:21)	-	21.179
Toplam	12.711	62.818

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30.09.2018	31.12.2017
Verilen depozitolar	35.941	22.631

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

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek serbest meslek stopajı	1.148	1.992
Ödenecek kira stopajı	2.000	6.984
Ödenecek BSMV	4.133	3.873
Ödenecek KDV	-	7.795
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:21)	-	1.175
Toplam	7.281	21.819

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.09.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	30.09.2018
Mobilya ve demirbaşlar	88.258	1.898	-	90.156
Toplam Maliyetler	88.258	1.898	-	90.156

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	30.09.2018
Mobilya ve demirbaşlar	66.878	9.528	-	76.406
Toplam Birikmiş Amortismanlar	66.878	9.528	-	76.406

Net Defter Değeri	21.380			13.750
--------------------------	---------------	--	--	---------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30.09.2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.09.2017
Mobilya ve demirbaşlar	74.787	13.471	-	88.258
Toplam Maliyetler	74.787	13.471	-	88.258

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.09.2017
Mobilya ve demirbaşlar	51.919	10.795	-	62.714
Toplam Birikmiş Amortismanlar	51.919	10.795	-	62.714

Net Defter Değeri	22.868			25.544
--------------------------	---------------	--	--	---------------

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.09.2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2018	İlaveler	Çıkış	30.09.2018
Bilgisayar Yazılımları	13.698	-	-	13.698
Toplam Maliyetler	13.698	-	-	13.698

	1.01.2018	İlaveler	Çıkış	30.09.2018
Bilgisayar Yazılımları	12.079	823	-	12.902
Toplam Birikmiş Amortismanlar	12.079	823	-	12.902

Net Defter Değeri	1.619			796
--------------------------	--------------	--	--	------------

30.09.2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.09.2017
Bilgisayar Yazılımları	13.372	326	-	13.698
Toplam Maliyetler	13.372	326	-	13.698

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.09.2017
Bilgisayar Yazılımları	10.656	1.143		11.799
Toplam Birikmiş Amortismanlar	10.656	1.143	-	11.799

Net Defter Değeri	2.716		-	1.899
--------------------------	--------------	--	---	--------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR

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

	30.09.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	16.358	44.681

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	31.386	40.027

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır;

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla azami 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30.09.2018	31.12.2017
İskonto Oranı %	4,50%	2,75%

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

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

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	44.681	43.715
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	966
İptal edilen izin ücreti karşılığı	(28.323)	-
Dönem Sonu	16.358	44.681

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

	30.09.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	40.027	24.164
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	15.863
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	(8.641)	-
Dönem Sonu	31.386	40.027

NOT 10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30.09.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	11.026	80.511
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	36.972	40.176
Ödenecek personel ücretleri	23.996	8.264
Toplam	71.994	128.951

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30.09.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	78.842	48.625

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.09.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	58.644	56.590
Verilen avanslar	14.761	641
Toplam	73.405	57.231

(*) Gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş özel sağlık sigortası poliçe tutarları ile peşin ödenmiş kurum harçlarından oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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

	30.09.2018		31.12.2017	
Hissedarlar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Taaleri Wealth Management Ltd.	84,83%	6.602.563	84,83%	6.602.563
İsmail Erdem	5,87%	456.787	5,87%	456.787
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669	3,77%	293.669
Cappercaillie Capital OY	2,83%	220.252	2,83%	220.252
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835	1,89%	146.835
Alper Temizer	0,32%	25.000	0,32%	25.000
Cem Sultan Karababa	0,49%	38.073	0,49%	38.073
Toplam	100,00%	7.783.179	100,00%	7.783.179

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket cari dönemde sermaye artırımında bulunmamıştır.

30.09.2018 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 3.137.019 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 7.783.179 TL'nin % 40,31' ini oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 4.646.160 TL aşağıdadır.

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

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kar payı dağıtımı

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

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

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

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

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

NOT 14 – HASILAT

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Danışmanlık ve piyasa araştırma gelirleri	-	-	19.228	-
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	250.622	82.687	159.589	64.032
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	501.171	166.726	343.011	138.764
Performans geliri	56.300	19.767	14.816	12.063
Hizmet gelirleri	808.093	269.180	536.644	214.859

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Genel yönetim gideri	(1.508.531)	(507.581)	(1.356.423)	(463.957)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Personel giderleri	(873.223)	(330.738)	(828.192)	(285.350)
Personel giderleri	(873.223)	(330.738)	(828.192)	(285.350)
Genel giderler	(635.307)	(176.843)	(528.231)	(178.607)
Kurucusu olunan fon giderleri	(143.101)	(28.950)	(61.094)	(20.365)
Kira giderleri	(114.915)	(39.240)	(123.833)	(38.607)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(149.410)	(47.197)	(123.019)	(42.518)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(67.325)	(22.885)	-	-
Bilgi işlem gideri	(64.977)	(24.262)	(30.598)	(17.300)
Kıdem tazminatı karşılığı	(5.995)	4.420	(11.349)	(4.341)
İzin Ücreti Karşılığı	-	-	(405)	(405)
Banka komisyon masrafları	(23.121)	(1.988)	(11.247)	(5.759)
İş yeri aidat gideri	(18.693)	(3.904)	(17.993)	(6.031)
Amortisman giderleri	(10.351)	(2.716)	(11.938)	(4.264)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.602)	(862)	(18.110)	(1.878)
Vergi resim ve harçlar	(3.175)	(505)	(1.770)	(504)
Temsil ağırlama giderleri	(2.562)	(24)	(8.411)	(2.096)
Noter giderleri	(908)	(340)	(6.084)	(448)
Resmi kurumlara ödenen aidat ve ücretler	-	-	(66.208)	(19.213)
Diğer	(24.174)	(8.389)	(36.173)	(14.879)
Toplam	(1.508.531)	(507.581)	(1.356.423)	(463.957)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Menkul Kıymet Değerleme Gelirleri	3.089	(4.691)	-	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar	28.323	(2.425)	-	(5.448)
Kurucusu Olunan Fonlara İlişkin Yan. Gelirleri	23.436	14.789	-	-
Diğer	-	-	9.688	2.260
Toplam	54.848	7.673	9.688	(3.188)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Önceki dönem gider ve zararları (*)	(5.718)	-	(9.345)	-

(*) Önceki dönem gider ve zararları, 2017 yılına ilişkin geç gelen faturalardan oluşmaktadır.

NOT 18– FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Kur farkı geliri,(net)	99.888	93.820	127.263	17.944
Mevduattan elde edilen faiz geliri	193.679	22.966	126.611	82.247
Toplam	293.567	116.786	253.874	100.191

Finansman Giderleri

Yoktur. (30.06.2017: Yoktur.)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi

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

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

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

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

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

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(5.940)	(3.141)	13.942	14.406

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 itibarıyla önceki yıllardan devreden 4.260.242 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2017: 4.273.775 TL)

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

	Toplam Geçici Farklar 30.09.2018	Toplam Geçici Farklar 31.12.2017	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü 30.09.2018	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü 31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	31.386	40.027	6.277	8.005
Kullanılmayan izin karşılığı	16.358	44.681	3.272	8.936
Ertelenen Vergi Varlıkları	47.744	84.708	9.549	16.941
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(3.449)	(8.423)	(690)	(1.685)
Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları	-	(2.283)	-	(457)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(3.449)	(10.706)	(690)	(2.142)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	44.295	74.002	8.859	14.799

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
1 Ocak bakiyeleri	14.799	-	191	-
Ertelenen vergi gideri/geliri	(5.940)	(3.141)	13.942	14.406
31 Aralık bakiyesi - varlık / (yükümlülük)	8.859	(3.141)	14.133	14.406

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

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

	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Dönem başı	7.783.179	7.783.179	5.785.000	6.915.000
Nakit sermaye artırım	-	-	410.000	-
Dönem sonu	7.783.179	7.783.179	6.195.000	6.915.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.783.179	7.783.179	6.145.440	6.195.000
Net dönem zararı	(363.681)	(117.083)	(551.620)	(137.689)
Pay başına kayıp	(0,047)	(0,015)	(0,090)	(0,022)

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	İlişkinin Niteliği	30.09.2018	31.12.2017
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	İlişkili Kurum	39.174	28.047
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	İlişkili Kurum	14.260	12.568
Taaleri Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	5.515	7.464
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	-	2.240
İsmail Erdem	Ortak	223	245
Cem Sultan Karababa	Ortak	-	8
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		59.171	50.572

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	30.09.2018	31.12.2017
Taaleri Wealth Management Ltd.	İlişkili Kurum	-	21.179

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	30.09.2018	31.12.2017
İsmail Erdem	-	1.175

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2018 – 30.09.2018 ve 01.01.2017 – 30.09.2017 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Taaleri Wealth Management Ltd. (*)	-	-	19.228	-
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	120.971	34.627	131.190	43.936
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	41.595	12.350	1.125	1.125
Taaleri Portföy Değişken Fon	59.895	16.544	38.378	16.538
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	278.709	103.204	172.317	77.165
İsmail Erdem	1.442	554	1.621	682
Cem Sultan Karababa	15	-	77	31
Toplam	502.627	167.279	363.937	139.477

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

İlişkili taraflardan fon alımları

İlişkili taraf	01.01.- 30.09.2018	01.07.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07.- 30.09.2017
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	100.000	-	-
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	100.000	-	-
Toplam	800.924	200.000	-	-

(c) Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

	30.09.2018	30.09.2017
Ücret	152.035	386.344
Diğer Menfaatler (Kıdem, ihbar, prim ve diğer)	72.822	8.784
Toplam	224.857	395.128

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

Cari Dönem (30 Eylül 2018)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski						
(A+B+C+D+E) (1)	59.171	28.355	-	35.941	2.177.864	804.013
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	59.171	28.355	-	35.941	2.177.864	804.013
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlık bulunmamaktadır.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

Cari Dönem (30 Eylül 2018)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	
		Nakit Çıkışlar Toplamı	1 aya kadar
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	4.247	4.247	4.247
Ticari borçlar (Not: 5)	12.711	12.711	12.711
Diğer borçlar (Not: 6)	7.281	7.281	7.281
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	71.994	71.994	71.994
Toplam Yükümlülükler	96.233	96.233	96.233

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30.09.2018		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	14.737	-	2.460
Diğer Alacaklar	35.941	-	6.000
Toplam Varlıklar	50.679	-	8.460
Net Yabancı Para Pozisyonu	50.679	-	8.460

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	30.09.2018		31.12.2017	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	(2.084)	2.084
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	-	-	(2.084)	2.084
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.068	(5.068)	3.282	(3.282)
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	5.068	(5.068)	3.282	(3.282)
Toplam (3+6)	5.068	(5.068)	1.198	(1.198)

Sermaye yönetimi

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

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

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

30.09.2018				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	804.013	-	-	804.013
Taaleri Portföy Değişken Fon	712.992	-	-	712.992
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	91.021	-	-	91.021

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların onaylanması:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından **30 Ekim 2018** tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2018 – 30 EYLÜL 2018 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Ortaklık Yapısının değişmesi:

25.10.2018 tarih ve 2018/ 47 sayılı SPK bülteninden de görüleceği üzere; Şirketin ortaklık yapısındaki değişikliğe izin verilmesi talebi olumlu karşılanmış olup, Pay devri sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibi olmuştur.

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