

Ŗeker Portföy Yönetimi
Anonim Ŗirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2017
Tarihleri Arasındaki
Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolar

Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

İçindekiler:

Özet Finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet Özkaynak değişim tablosu

Özet Nakit akış tablosu

Özet Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	4

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu.....	5
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5
3	Nakit ve nakit benzerleri.....	14
4	İlişkili taraf açıklamaları.....	15
5	Finansal yatırımlar	16
6	Ticari alacaklar ve borçlar	17
7	Diğer alacaklar ve borçlar.....	18
8	Peşin ödenmiş giderler.....	18
9	Maddi duran varlıklar	19
10	Maddi olmayan duran varlıklar	20
11	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	21
12	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler.....	21
13	Özkaynaklar.....	21
14	Satışlar ve satışların maliyeti.....	22
15	Genel yönetim giderleri	22
16	Pazarlama giderleri	23
17	Finansal gelirler ve giderler.....	23
18	Vergi varlık ve yükümlülükleri	23
19	Hisse başına kazanç	24
20	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	25
21	Finansal araçlar.....	29
22	Raporlama tarihinden sonraki olaylar.....	30

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	3.425.221	2.821.702
Finansal yatırımlar	5	129.131	156.026
Ticari alacaklar	6	75.763	75.215
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		75.763	75.215
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		--	--
Diğer alacaklar	7	68.441	43.308
Peşin ödenmiş giderler	8	57.159	12.493
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		3.755.715	3.108.744
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	9	39.480	54.841
Maddi olmayan duran varlıklar	10	34.893	57.717
Ertelenmiş vergi varlığı	18	612.273	387.619
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		686.646	500.177
TOPLAM VARLIKLAR		4.442.361	3.608.921
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	41.424	32.562
-İlişkili taraflara ticari borçlar		1.000	10.846
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		40.424	21.716
Diğer borçlar	7	105.312	66.289
Kısa vadeli karşılıklar		42.465	29.103
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	42.465	29.103
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	--	--
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		189.201	127.954
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		59.103	31.843
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	59.103	31.843
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		59.103	31.843
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		6.500.000	5.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(15.728)	(12.029)
-Diğer kayıplar		(15.728)	(12.029)
Geçmiş yıllar karları		(1.538.847)	(455.464)
Dönem karı		(751.368)	(1.083.383)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		4.194.057	3.449.124
TOPLAM KAYNAKLAR		4.442.361	3.608.921

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	14	707.520	580.224
BRÜT KAR		707.520	580.224
Genel yönetim giderleri	15	(1.924.036)	(1.821.919)
Pazarlama giderleri	16	(17.393)	(10.117)
ESAS FAALİYET KARI		(1.233.909)	(1.251.812)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--	--
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(1.233.909)	(1.251.812)
Finansman gelirleri	17	259.552	168.302
Finansman giderleri	17	(740)	(317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(975.097)	(1.083.827)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		223.729	310.461
- Dönem vergi gideri		--	--
- Ertelenmiş vergi gideri	18	223.729	310.461
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(751.368)	(773.366)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		--	--
DÖNEM ZARARI		(751.368)	(773.366)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(12.029)	(4.258)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(15.036)	(5.322)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		3.007	1.064
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(763.397)	(777.623)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Özkaynak Değişim Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Notlar	Ödenmiş sermaye	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		Özkaynaklar
		Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.000.000	--	--	(455.464)	2.544.536
Sermaye ödemesi	2.000.000	--	--	--	2.000.000
Transferler	--	--	(455.464)	455.464	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(1.083.383)	(1.083.383)
Diğer kapsamlı gelir	--	(12.029)	--	--	(12.029)
31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(12.029)	(455.464)	(1.083.383)	3.449.124

01 Ocak 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(12.029)	(1.538.847)	--	3.449.124
Sermaye ödemesi	1.500.000	--	--	--	1.500.000
Transferler	--	--	--	--	--
Dönem karı	--	--	--	(751.368)	(751.368)
Diğer kapsamlı gelir	--	(3.699)	--	--	(3.699)
30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(15.728)	(1.538.847)	(751.368)	4.194.057

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(944.390)	(1.066.255)
Dönem karı		(751.368)	(773.366)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(27.929)	(191.788)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		38.188	38.188
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		179.553	82.078
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	--	--
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		155.992	72.371
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	--	--
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	23.561	9.707
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(224.654)	(310.461)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	(224.654)	(310.461)
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		--	--
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(21.016)	(1.593)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(140.727)	(70.354)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(548)	(39.901)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	18.582	24.238
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(158.761)	-54.691
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(24.365)	(30.746)
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları		--	--
Alınan faizler		--	--
Vergi ödemeleri	18	(24.365)	(30.746)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		26.901	33.271
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(1)	(2.789)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	--	(43.660)
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları	5	--	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		26.902	79.720
Diğer nakit çıkışları		--	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		1.500.000	--
İhraç edilen sermaye araçları		1.500.000	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		582.510	(1.032.984)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		582.510	(1.032.984)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.817.490	2.269.025
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	3.400.000	1.236.041

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Şeker Portföy Yönetimi AŞ ("Şirket"), 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket'in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket'in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirket'in merkezi Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:171 A Blok K:4 Şişli / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00%	100,00%
Toplam	100,00%	100,00%

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 10'dur (31 Aralık 2016: 10)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1. Uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS 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, finansal tablolarda 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Ekim 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar(devamı)

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.30 Eylül 2017 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 31Aralık 2016 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.

2.1.3 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in geçerli para birimi ve raporlama para birimi TL'dir.

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Cari dönemde Şirket muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik meydana gelmemiştir.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

Finansal tabloların hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Finansal tablolarda kullanılan tahminler aşağıdaki gibidir:

- Finansal yatırımlar
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Ertelenen Vergi

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

Bu dar kapsamlı değişiklik, TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" standardını önemli ölçüde değiştirmek yerine, TMS 1'de sunulan gereklilikleri açıklığa kavuşturmaktadır. Değişiklikler çoğu durumda TMS 1'deki ifadelerin aşırı kuralcı yorumlamalarına yanıt vermektedir. Değişiklikler şu konulara açıklık getirmektedir: Önemlilik seviyesi, dipnotların sıralaması, alt toplamlar, muhasebe standartları ve açıklamalar. Bu değişiklikler 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

Aralık 2012'de yayınlanan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'da yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standart'ın erken uygulanmasına izin verilmektedir.

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

-Fon yönetim komisyon gelirleri: Fon yönetim ücreti komisyonları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

-Faiz gelirleri: Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduat faiz gelirlerini, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan faizleri içermektedir.

-Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar: Ters repo anlaşmaları çerçevesinde kullanılan fonlar, kısa vadeli olup önceden belirlenmiş bir tarihte geri satım taahhüdü ile edinilen kamu kesimi bonoları ve tahvillerini içermektedir. Alış ve geri satım fiyatı arasında oluşan farkın cari döneme isabet eden kısmı, "Finansal gelirler" (Not 17) olarak tahakkuk ettirmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5.2. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç ve kayıplar, söz konusu maddi duran varlığın elden çıkartılmasıyla elde edilen tutar ile defter değeri karşılaştırılarak belirlenir ve kar veya zararda net olarak diğer faaliyetlerden gelirler hesabında muhasebeleştirilir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler aktifleştirilebilir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilir. Tüm diğer giderler, oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki

gibidir: Makine ve cihazlar	4 yıl
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 yıl
Özel maliyetler	5 yıl veya kira süresinden kısa olan

Maddi duran varlıklara ilişkin amortismanlar, varlıkların faydalı ömürlerine göre aktive giriş veya montaj tarihleri esas alınarak eşit tutarlı, doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

Özel maliyetler için, normal amortisman yöntemi ile kiralama dönemleri veya söz konusu özel maliyetin faydalı ömründen kısa olanı üzerinden amortisman ayrılır.

2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgi işlem ve yazılım programlarını içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa payları, satın alımdan itibaren 10 yılı aşmamak kaydıyla tahmini ekonomik ömürlerine göre eşit tutarlı, doğrusal itfa yöntemi kullanılarak ayrılmıştır.

2.5.4. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her raporlama dönemi sonunda, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.5.6. Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Şirket finansal araçlarını "gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar", "satılmaya hazır finansal varlıklar", "ticari ve diğer alacaklar", "nakit ve nakit benzerleri", "finansal borçlar" ve "ticari ve diğer borçlar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal araçların alım ve satım işlemleri "teslim tarihi"ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır. Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için işlem tarihi ile teslim tarihi arasında oluşan değerleme farkları finansal tablolara yansıtılmaktadır. Finansal araçların sınıflandırılması, ilgili araçların Şirket yönetimi tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde kararlaştırılmaktadır.

Türev olmayan finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarar'a yansıtılan finansal varlıklar, "Alım satım amaçlı finansal varlıklar" ve "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıklar" olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, ticari ve diğer alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır.

Satılmaya hazır finansal varlıkların müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kâr veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Menkul değerler değer artış fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Satılmaya hazır finansal varlıklar içerisinde muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemeyen özkaynağa dayalı finansal araçlar ilişikteki finansal tablolarda maliyet değerleri ile gösterilmektedir.

iii) Ticari ve diğer alacaklar

Ticari ve diğer alacaklar borçluya para veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu ticari ve diğer alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden varsa şüpheli ticari alacak karşılıkları düşüldükten sonra kayıtlara net değerleri ile yansıtılmaktadır.

iv) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları ile ters repo işlemlerinden alacaklar ve borsa para piyasasından alacakları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır. Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

Finansal borçlar işlem tarihindeki değeri ile kayıtlara alınmakta, kayda alınmalarını takiben etkin faiz (iç verim) oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır.

ii) Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben "etkin faiz oranı yöntemi" kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri özkaynak olarak sınıflandırılır. Adi hisse ihraçları ile doğrudan ilişkili ek maliyetler vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklardan azalış olarak kayıtlara alınır.

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan bir finansal varlık olmayan finansal varlıklarda değer düşüklüğü her raporlama dönemi sonunda değer düşüklüğü olup olmadığına dair tarafsız delillerle değerlendirilir. Eğer tarafsız deliller, kayıp olayının varlığın ilk kayda alınmasından sonra oluştuğunu gösteriyorsa ve kayıp olayı ilgili finansal varlığın güvenilir bir şekilde tahmin edilen ilerideki nakit akışlarının olumsuz yönde etkilendiğine işaret ediyorsa, ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığı kabul edilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Finansal varlıkların (özkaynağa dayalı menkul kıymetleri kapsayacak şekilde) değer düşüklüğüne neden olan tarafsız deliller, borçlunun ödemelerini yerine getirememesi veya ihmal etmesi, Şirket'in borçluya başka koşullar altında tanımayacağı bir ayrıcalık tanıyarak borç tutarını yeniden yapılandırmasını, taahhüt edenin veya ihraç edenin iflas etme ihtimalinin oluşmasını ve bir menkul kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması durumlarını kapsayabilir. İlave olarak, özkaynağa dayalı finansal araca yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinin önemli ve uzun süreli bir biçimde maliyet bedelinin altına düşmesi de değer düşüklüğünün tarafsız bir göstergesidir.

i. Ticari ve diğer alacaklar

Şirket, ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü göstergelerini ayrı ayrı değerlendirmektedir.

İtfa edilmiş maliyet ile değerlendirilen finansal varlıktaki değer düşüklüğü, finansal varlığın kayıtlı değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Kayıplar kar veya zararda kayıtlara alınır ve alacaklarda bir karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Değer düşüklüğü oluşan varlık üzerinden hesaplanan faiz gelirleri iskonto edilmek suretiyle kayıtlara alınmaya devam edilir. Değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıktaki değer düşüklüğü, diğer kapsamlı gelirlerde kayıt altına alınmış ve özkaynakların içinde gerçeğe uygun değer artış fonlarında takip edilen toplam zararın kar veya zarara aktarılması yoluyla kaydedilir. Diğer kapsamlı gelirlerden çıkarılan ve kar veya zarara kaydedilen toplam zarar, her türlü anapara geri ödemesi ve itfa payları düşülmek suretiyle bulunan elde etme maliyeti ile cari gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan daha önce kar veya zarar kaydedilmiş değer düşüklüğü giderlerinin düşülmesiyle bulunur. Değer düşüklüğü karşılığının zaman değeriyle ilişkili değişiklikler, faiz gelirinin bir parçası olarak kaydedilmektedir. Eğer sonraki bir dönemde, değer düşüklüğüne uğramış satılmaya hazır olarak sınıflandırılan bir borçlanma aracının gerçeğe uygun değerinde bir artış olması ve bu artış kar veya zarara değer düşüklüğü zararı muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olayla tarafsız bir şekilde ilişkilendirilebiliyorsa, değer düşüklüğünün kar veya zarara kaydedilmiş olan tutarı kadar olan kısmı iptal edilir. Ancak, satılmaya hazır olarak sınıflandırılmış özkaynağa dayalı araçların gerçeğe uygun değerlerinde sonradan oluşan geri kazanımlar diğer kapsamlı gelirlere kaydedilir.

2.5.7. Netleştirme

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

2.5.8. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlem tarihindeki yabancı para kuru ile TL'ye çevrilmektedir. Yabancı para parasal varlıklar ve borçlar, raporlama dönemi sonunda geçerli kur üzerinden dönem sonunda TL'ye çevrilmektedirler. Bu tip işlemlerden kaynaklanan kur farkları, gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5.9. Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı – TMS 33'e göre hisse senetleri borsada işlem görmeyen işletmeler hisse başına kazanç açıklamak zorunda değildirler. Şirket'in hisseleri borsada işlem görmediğinden, ilişikteki finansal tablolarda hisse başına kazanç hesaplanmamıştır.

2.5.10. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama dönemi sonu ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Raporlama döneminden sonraki olaylar ikiye ayrılmaktadır:

- Raporlama dönemi sonu itibarıyla ilgili olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektiren olaylar); ve
- ilgili olayların raporlama tarihinden sonra ortaya çıktığını gösteren deliller olması (raporlama döneminden sonra düzeltme gerektirmeyen olaylar).

Raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların raporlama döneminden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olayların finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmesi durumunda, Şirket finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyor ise, Şirket söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

2.5.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

"Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 37") uyarınca, herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket söz konusu hususları ilgili finansal dipnotlarda açıklamaktadır.

Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesinleşmesi durumundaysa, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

2.5.12. İlişkili taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

2.5.13. Vergilendirme

Dönemin vergi karşılığı, cari dönem kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve raporlama dönemi sonunda geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya alacağı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda kaydedilir. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir. Ertelenmiş verginin hesaplanmasında, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı tahmin edilen vergi oranları kullanılmaktadır.

Hesaplanan ertelenmiş vergi alacakları ile ertelenmiş vergi yükümlülükleri finansal tablolarda netleştirilerek gösterilmektedir.

İşlemler ve diğer olaylar kar veya zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili vergi etkileri de kar veya zararda muhasebeleştirilir. İşlemler ve diğer olaylar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilir. Vergi provizyonunun doğrudan özkaynaklar ile ilişkilendirilen varlıklarla ilgili olan kısmı özkaynaklar hesap grubunda yer alan ilgili hesaplarla netleştirilmektedir.

2.5.14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki nedenlerle istihdamı sona eren personele belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları raporlama tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolara yansıtılmıştır.

Bu yükümlülük 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 4.732,48 TL'ye göre çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket'in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, Şirket'in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Sonuçta, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

2.5.15. Nakit akış tablosu

Şirket net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak, nakit akışları tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akışları gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.5.16. Bölümlere göre raporlama

Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Bankalar	3.425.221	2.821.702
- Vadeli mevduat	3.425.221	2.319.147
- Vadesiz mevduat	--	502.555
Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3.425.221	2.821.702
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(25.221)	(4.212)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	3.400.000	2.817.490

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla 3.425.221 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şube'deki vadeli hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 2.319.147 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şube'deki vadeli hesaplarında bulunmaktadır.)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	14,25	17 Ekim 2017	3.425.221
Toplam			3.425.221

31 Aralık 2016			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	11,10	27 Ocak 2017	2.319.147
Toplam			2.319.147

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	3.425.221	2.821.702
Toplam	3.425.221	2.821.702

(*) Şekerbank T.A.Ş. nezdinde bulunan vadeli ve vadesiz mevduat bakiyelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak 2017- 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, ilişkili taraflardan gelirleri aşağıdaki gibidir:

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

İlişkili taraflardan gelirler

Şirket, satış gelirleri ve finansman gelirlerinin büyük kısmını ilişkili şirketlerden sağlamaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Şekerbank T.A.Ş.		
Mevduat faiz gelirleri	227.137	189.771
Toplam	227.137	189.771

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Ocak – 31 Aralık 2016
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Kira giderleri	49.400	84.960
Toplam	49.400	84.960

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2017 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 381.726-TL'dir (30 Eylül 2016: 363.781).

5 Finansal yatırımlar

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Şirket'in muhasebe politikaları ve açıklamaları finansal ve finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değer ile ölçülmesini gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer, kullanılan değerlendirme tekniklerine göre aşağıdaki seviyeler şeklinde sınıflandırılmıştır:

1'inci seviye: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

2'nci seviye: 1'inci sırada yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

3'üncü seviye: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanıldığı notlar aşağıdaki gibidir:

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Kısa vadeli finansal yatırımlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri	Nominal değeri	Defter değeri
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	125.338	129.131	157.090	156.026
Toplam	125.338	129.131	157.090	156.026

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Fon yönetim alacakları	75.763	75.215
Toplam	75.763	75.215

Ticari borçlar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Satıcılar	40.424	21.716
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000	10.846
Toplam	41.424	32.562

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İş avansları	768	0
Vadeli mevduat stopajı	67.673	43.308
Toplam	68.441	43.308

30 Eylül 2017 tarih itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	105.312	66.289
Toplam	105.312	66.289

8 Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Peşin Ödenmiş Giderler	57.159	12.493
Toplam	57.159	12.493

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

9 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.781	48.765	82.546
Alımlar	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	33.781	48.765	82.546
Birikmiş amortisman			0
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	11.565	16.140	27.705
Dönem gideri		15.361	15.361
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	11.565	31.501	43.066
Net kayıtlı değeri, 30 Eylül 2017	22.216	17.264	39.480

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	30.993	48.765	79.758
Alımlar	2.788	--	2.788
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	33.781	48.765	82.546
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	3.275	3.949	7.224
Dönem gideri	8.290	12.191	20.481
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	11.565	16.140	27.705
Net kayıtlı değeri, 31 Aralık 2016	22.216	32.625	54.841

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

10 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	91.295
Alımlar	0
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.578
Dönem gideri	22.824
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	56.402

Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2017	34.893
--	---------------

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	47.635
Alımlar	43.660
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2016	3146
Dönem gideri	30.432
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	33.578

Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2016	57.717
---	---------------

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personel prim karşılığı	--	--
Kullanılmayan izin karşılığı	42.465	29.103
Toplam	42.465	29.103
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	59.103	31.843
Toplam	59.103	31.843

Personel prim karşılığı

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır.

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla izin karşılığı tutarı 42.465 TL (31 Aralık 2016: 29.103 TL)'dir.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı tutarı 59.103 TL (31 Aralık 2016: 31.843 TL)'dir.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır.

Davalar

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır.

13 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 6.500.000.-TL' dir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 6.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	30 Eylül 2017			31 Aralık 2016		
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100	6.500.000	6.500.000	100	5.000.000	5.000.000
Toplam	100	6.500.000	6.500.000	100	5.000.000	5.000.000

14 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>		
Fon yönetim komisyon gelirleri	707.520	580.224
Toplam	707.520	580.224

15 Genel yönetim giderleri

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
<i>Genel yönetim giderleri</i>		
Personel giderleri	1.417.366	1.263.604
Vergi, resim ve harçlar	100.979	148.483
Kira giderleri	49.400	63.720
Ulaşım gideri	57.674	58.190
Amortisman giderleri ve itfa payları	38.185	38.185
Danışmanlık ve denetim giderleri	50.122	32.210
Bilgi teknolojileri giderleri	156.544	105.964
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	52.403	76.344
Diğer	1.363	35.219
Toplam	1.924.036	1.821.919

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Personel giderleri		
Ücret giderleri	1.089.845	984.105
SSK işveren payı	158.573	123.290
Yemek giderleri	27.100	23.288
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	35.258	9.390
Diğer personel giderleri	106.590	123.531
Toplam	1.417.366	1.263.604

16 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri		
Temsil ve Ağırlama Giderleri	14.819	7.200
Diğer	2.574	2.917
Toplam	17.393	10.117

17 Finansal gelirler ve giderler

1 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016
Finansal gelirler		
Mevduat faiz gelirleri	242.509	158.702
Ters repo faiz gelirleri	11.407	9.600
Diğer faiz gelirleri	5.636	--
Toplam	259.552	168.302

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket, %20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Cari dönem vergi gideri	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	223.729
Vergi gideri	223.729

1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, kurumlar vergisi karşılığı ile ödenen kurumlar vergisi netleştirildikten sonra kalan tutar “dönem karı vergi yükümlülüğü” veya “cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına kaydedilmektedir.

01 Ocak 2017 – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem ve izin karşılıkları	20.314	12.190
Mali zararlar	597.018	380.488
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	617.332	392.678
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	5.059	5.059
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.059	5.059
Net ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	612.273	387.619

19 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca ilişkin 33 No’lu Türkiye Muhasebe Standardı (“TMS 33”) hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Bu not, aşağıda belirtilen her bir risk için Şirket'in maruz kaldığı riskler, Şirket'in bu risklerini yönetmek ve ölçmek için belirlediği politikaları hakkında bilgi vermektedir. Şirket, finansal araçların kullanımından kaynaklanan aşağıdaki risklere maruz kalmaktadır:

- kredi riski,
- likidite riski,
- piyasa riski,

20.1. Kredi riski

Şirket, bireyler ve şirketler adına çeşitli portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmakta ve danışmanlık hizmeti vermektedir. Şirket faaliyetleri arasında çeşitli menkul kıymet alım-satım işlemlerini de yapmaktadır. Bu faaliyetler sırasında Şirket, karşı tarafın anlaşmalarda belirlenen şartları yerine getirmemesi durumunda anlaşmada belirlenen menkul kıymetin satın alınmasından veya satılmasından dolayı ortaya çıkabilecek zarara maruz kalabilmektedir. Böyle bir işlem zararını kontrol etmek veya azaltmak amacıyla Şirket, müşterilerinden hesaplarında nakit veya nakde eşdeğer varlıkları bulundurmalarını istemektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(1, 2)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	0	75.763	0	68.441	3.425.221	129.131
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	75.763	--	68.441	3.425.221	129.131
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(1, 2)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	0	75.215	0	43.308	2.821.702	156.026
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	75.215	--	43.308	2.821.702	156.026
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değeri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değerın teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.2. Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in finansal borçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmekte güçlük yaşaması riskidir. Şirket'in likidite yönetimi yaklaşımı, her dönem yeterli likiditeye sahip olup vadeleri geldiğinde yükümlülüklerini hem olağan hem de zor koşullarda herhangi bir kabul edilemez bir zarara ve Şirket'in piyasadaki ismine zarar vermeden karşılamaktır.

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Eylül 2017						
Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	41.424	41.424	41.424	0	0	0
Ticari borçlar	41.424	41.424	41.424	--	--	--

31 Aralık 2016

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	32.562	32.562	32.562	0	0	0
Ticari borçlar	32.562	32.562	32.562	--	--	--

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in Tebliğ V.34 ve Tebliğ 135 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Dönen varlıklar (A)	3.755.715	3.108.744
Kısa vadeli borçlar (B)	189.201	127.954
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	19,85	24,30

Şirket, kısa vadeli varlıklarının kısa vadeli borçlarından daha fazla olması nedeniyle likidite riskine maruz kalmamaktadır.

20.3. Piyasa riski

Kur riski

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket, sahip olduğu nakdi günün koşullarına göre menkul kıymet veya banka mevduatı olarak değerlendirmektedir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.3. Piyasa riski

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		
Bankalardaki vadeli mevduat	3.425.221	2.319.147
Ters repo işlemlerinden alacaklar	129.131	156.026
Finansal yükümlülükler	--	--

Şirket'in değişken faizli finansal varlığı veya yükümlülüğü bulunmadığı için faiz oranı riski duyarlılık analizi sunulmamıştır.

20.4. Sermaye yönetimi

Şirket, Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri III No:55.1 "Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir. Tebliğ hükümleri doğrultusunda yönetilen toplam portföy büyüklüğüne göre 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in asgari özsermaye yükümlülüğü 3.000.000,00 TL'dir.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ V.34'te getirilen değerlendirme hükümleri çerçevesinde, değerlendirme günü itibarıyla hazırlanmış bilançolarında yer alan ve Şirket'in net aktif toplamının ortaklık tarafından karşılanan kısmını ifade eden özsermayelerinden aşağıda sayılan varlık kalemlerinin indirilmesi suretiyle bulunan tutarı ifade eder:

a) Duran varlıklar;

- 1) Maddi duran varlıklar (net),
- 2) Maddi olmayan duran varlıklar (net),
- 3) Borsalarda ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler hariç olmak üzere, değer düşüklüğü karşılığı ve sermaye taahhütleri düşüldükten sonra kalan finansal duran varlıklar,
- 4) Diğer duran varlıklar,

b) 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.

Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı asgari sermaye yeterliliği yükümlülüğünün üzerinde yer almaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Şirket'in finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesi hem muhasebe politikası hem de dipnot sunumları açısından gereklidir.

Aşağıdaki yöntemler ve varsayımlar gerçeğe uygun değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Kısa vadeli olmaları nedeniyle bankadaki mevduat ile ticari ve diğer alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değeri ile gösterilen menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların, finansal borçların ve diğer finansal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerine yakın olduğu varsayılmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

"TFRS 7 – Finansal Araçlar: Açıklama" standardı konsolide finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülerek gösterilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde kullanılan verilerin önemini yansıtan bir sıra dahilinde sınıflandırılarak gösterilmesini gerektirmektedir. Bu sınıflandırma esas olarak söz konusu verilerin gözlemlenebilir nitelikte olup olmamasına dayanmaktadır. Gözlemlenebilir nitelikteki veriler, bağımsız kaynaklardan edinilen piyasa verilerinin kullanılması; gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler ise Şirket'in piyasa tahmin ve varsayımlarının kullanılması anlamına gelmektedir. Bu şekilde bir ayırım, genel olarak aşağıdaki sınıflamaları ortaya çıkarmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2017 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

21

Finansal araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma (devamı)

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Sınıflandırma, kullanılabilir olması durumunda gözlemlenebilir nitelikteki piyasa verilerinin kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu çerçevede gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
30 Eylül 2017				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	129.131	--	--	129.131
	129.131	0	0	129.131

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2016				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	156.026	--	--	156.026
	156.026	0	0	156.026

22

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.