

**Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi**

1 Ocak – 30 Haziran 2018
Tarihleri Arasındaki
Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul

Giriş

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ait ilgili özet kar veya zarar tablosunun, özet diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Ağustos 2018

Şeker Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler:

Finansal durum tablosu (Bilanço)

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özkaynak değişim tablosu

Nakit akış tablosu

Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

İÇİNDEKİLER

NOT

Sayfa

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

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	12
4	İlişkili taraf açıklamaları	13
5	Ticari alacaklar ve borçlar	14
6	Diğer alacaklar ve borçlar	14
7	Peşin ödenmiş giderler	15
8	Maddi duran varlıklar	16
9	Maddi olmayan duran varlıklar	17
10	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18
11	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	18
12	Özkaynaklar	19
13	Satışlar ve satışların maliyeti	19
14	Genel yönetim giderleri	20
15	Pazarlama giderleri	25
16	Finansal gelirler ve giderler	26
17	Vergi varlık ve yükümlülükleri	26
18	Hisse başına kazanç	23
19	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	23
20	Finansal araçlar	27
21	Raporlama tarihinden sonraki olaylar	28

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

	Dipnotlar	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.662.044	3.280.910
Ticari alacaklar	5	59.625	85.292
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		59.625	85.292
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	6	118.541	83.435
Peşin ödenmiş giderler	7	103.565	28.462
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.943.775	3.478.099
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	27.311	38.020
Maddi olmayan duran varlıklar	9	20.009	27.285
Ertelenmiş vergi varlığı	17	38.006	15.874
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		85.326	81.179
TOPLAM VARLIKLAR		3.029.101	3.559.278
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	71.637	41.082
-İlişkili taraflara ticari borçlar		1.000	1.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		70.637	40.082
Diğer borçlar	6	68.324	74.722
Kısa vadeli karşılıklar		81.469	43.868
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	81.469	43.868
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		221.430	159.672
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		117.435	61.651
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	117.435	61.651
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		117.435	61.651
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		6.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(39.578)	(22.100)
-Diğer kayıplar		(39.578)	(22.100)
Geçmiş yıllar zararları		(3.139.945)	(1.538.847)
Dönem zararı		(630.241)	(1.601.098)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.690.236	3.337.955
TOPLAM KAYNAKLAR		3.029.101	3.559.278

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	13	424.213	462.514
BRÜT KAR		424.213	462.514
Genel yönetim giderleri	14	(1.278.948)	(1.294.179)
Pazarlama giderleri	15	(11.981)	(12.890)
ESAS FAALİYET ZARARI		(866.716)	(844.555)
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(866.716)	(844.555)
Finansman gelirleri	16	219.273	151.431
Finansman giderleri		--	(633)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(647.443)	(693.757)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		17.202	142.108
- Ertelenmiş vergi gideri	17	17.202	142.108
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(630.241)	(551.649)
DÖNEM ZARARI		(630.241)	(551.649)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(17.478)	3.865
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(22.408)	4.831
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		4.930	(966)
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(647.719)	(547.784)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 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 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(12.029)	(1.538.847)	--	3.449.124
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	--	--	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(551.649)	(551.649)
Diğer kapsamlı gelir	--	3.865	--	--	3.865
30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	5.000.000	(8.164)	(1.538.847)	(551.649)	2.901.340
01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	3.337.955
Sermaye ödemesi	--	--	--	--	--
Transferler	--	--	(1.601.098)	1.601.098	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(630.241)	(630.241)
Diğer kapsamlı gelir	--	(17.478)	--	--	(17.478)
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(39.578)	(3.139.945)	(630.241)	2.690.236

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(625.690)	(737.844)
Dönem karı		(630.241)	(551.649)
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		(3.982)	(6.102)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8, 9	17.985	25.457
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		213.674	128.564
- Kısa Vadeli Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		157.890	109.186
- Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	10	55.784	19.378
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(17.202)	(142.108)
- Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(17.202)	(142.108)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(218.439)	(18.015)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(203.142)	(167.963)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	25.667	(10.732)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	30.555	23.801
Bloke Mevduattaki Değişim		--	--
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(259.364)	(181.032)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		211.675	(12.130)
Alınan faizler		211.675	--
Vergi ödemeleri		--	(12.130)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	156.026
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	--	--
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	--	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	156.026
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
Seramyeye arttırımı	12	--	--
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(625.690)	(581.818)
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etki		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		(625.690)	(581.818)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	3.271.920	2.817.490
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	2.646.230	2.235.672

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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 Haziran 2018	31 Aralık 2017
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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 9'dur (31 Aralık 2017: 9)

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 ("KGGK") 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 1 Ağustos 2018 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 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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 Haziran 2018 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 2017 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.

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket cari yılda önceki dönem finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

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:

- Not 9 ve 10 - Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar
- Not 11 - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar
- Not 18 - Ertelenen Vergi

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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

a) 2018 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1, TMS 28</i>

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmekte ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçmektedir.

TFRS 9'un temel hükümleri:

- TFRS 9 kapsamında olan tüm finansal varlıkların, ilk muhasebeleştirme sonrasında, itfa edilmiş maliyeti veya gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Özellikle, sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmeyi amaçlayan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile yalnızca anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışlarına sahip borçlanma araçları, sonraki muhasebeleştirmede genellikle itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. Hem sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etmek, hem de finansal varlığı satmak amacıyla elde tutan bir işletme modeli içinde tutulan borçlanma araçları ile belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açan borçlanma araçlarının genel olarak gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür. Diğer tüm borçlanma araçları ve özkaynak araçları, sonraki hesap dönemlerinin sonunda gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Ayrıca, TFRS 9 uyarınca işletmeler, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişimlerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilirler. Bu tür yatırımlardan sağlanan temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

- Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanan bir finansal yükümlülüğün ölçümü ilgili olarak TFRS 9 uyarınca, finansal yükümlülüğe ilişkin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin, kâr veya zararda muhasebe uyumsuzluğu yaratmıyor ya da kâr veya zarardaki muhasebe uyumsuzluğunu artırmıyor ise, diğer kapsamlı gelirden sunulması gerekir. Bir finansal yükümlülüğün kredi riskine atfedilebilen gerçeğe uygun değerindeki değişimler sonraki dönemlerde kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmaz. TMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülüğün gerçeğe uygun değerindeki değişikliğin tamamı kâr veya zararda gösterilir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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(devamı)

- Finansal varlıkların değer düşüklüğüne ilişkin olarak TFRS 9, TMS 39 uyarınca uygulanan gerçekleşen kredi zararı modelinin aksine, beklenen kredi zararı modelini gerektirmektedir. Beklenen kredi zararı modeli, bir işletmenin beklenen kredi zararlarını ve beklenen kredi zararlarında meydana gelen değişiklikleri, ilk muhasebeleştirilmeden itibaren kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde, her raporlama tarihinde muhasebeleştirmesini gerektirmektedir. Diğer bir ifadeyle, yeni düzenlemeye göre, kredi zararlarının muhasebeleştirilmesinden önce bir kredi zararının gerçekleşmiş olması gerekmemektedir.

- Yeni genel korunma muhasebesi hükümleri, TMS 39'da hâlihazırda mevcut olan üç çeşit korunma muhasebe mekanizmasını muhafaza etmektedir. TFRS 9 kapsamında, korunma muhasebesine uygun olabilecek işlem türlerine çok daha fazla esneklik getirilmiştir, özellikle korunma araçları olarak geçen olan araç türleri ve finansal olmayan kalemlerin korunma muhasebesine uygun risk bileşenlerinin türleri genişletilmiştir. Buna ek olarak, etkinlik testi gözden geçirilmiş ve "ekonomik ilişki" ilkesi ile değiştirilmiştir. Ayrıca, korunmanın etkinliğinin geriye dönük olarak değerlendirilmesi artık gerekmemektedir. Ek olarak, işlemlerin risk yönetim faaliyetlerine yönelik dipnot yükümlülükleri artırılmıştır.

TFRS 9'un Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın muhasebeleştirilmesinde kullanılmak üzere tek bir kapsamlı model öne sürmektedir. TFRS 15 yürürlüğe girmesiyle, halihazırda hasılatın finansal tablolara alınmasında rehberlik sağlayan TMS 18 *Hasılat*, TMS 11 *İnşaat Sözleşmeleri* ve ilişkili yorumları geçersiz kılmıştır.

TFRS 15'in temel ilkesi, işletmenin müşterilerine taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin devri karşılığında hak kazanmayı beklediği bedeli yansıtan bir tutar üzerinden hasılatı finansal tablolara yansıtmasıdır. Özellikle, bu standart gelirin finansal tablolara alınmasına beş adımlı bir yaklaşım getirmektedir:

- 1. Adım: Müşteri sözleşmelerinin tanımlanması
- 2. Adım: Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- 3. Adım: İşlem bedelinin belirlenmesi
- 4. Adım: Sözleşmelerdeki işlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı
- 5. Adım: İşletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde hasılatın finansal tablolara alınması

TFRS 15 uyarınca, işletme edim yükümlülüklerini yerine getirdiğinde, bir başka deyişle, bir edim yükümlülüğü kapsamında belirtilen malların veya hizmetlerin "kontrolü" müşteriye devredildiğinde, hasılat finansal tablolara alınmaktadır.

TFRS 15 daha özellikle senaryolara yönelik çok daha yönlendirici rehber sunmaktadır. Buna ek olarak, TFRS 15 dipnotlarda daha kapsamlı açıklamalar gerektirmektedir.

Sonradan yayınlanan *TFRS 15'e İlişkin Açıklamalar ile* edim yükümlülüklerini belirleyen uygulamalara, işletmenin asil veya vekil olmasının değerlendirilmesi ve lisanslama uygulama rehberi de eklenmiştir.

TFRS 15'in Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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(devamı)

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya ayni sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10 ve TMS 28'deki değişikliklerin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 2 (Değişiklikler) Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi

Bu değişiklik hak ediş koşulu içeren nakde dayalı hisse bazlı ödeme işlemlerinin muhasebeleştirilmesi, net ödeme özelliğine sahip hisse bazlı ödeme işlemlerinin sınıflandırılması ve hisse bazlı bir ödeme işleminin sınıfını, nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemeden özkaynağa dayalı hisse bazlı ödemeye çeviren bir değişikliğin muhasebeleştirilmesi konularında standarda açıklıklar getirmektedir.

TFRS 2'deki değişikliklerin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS Yorum 22 Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli

Söz konusu yorum aşağıda sıralanan yabancı para cinsinden işlemlerin olduğu durumlara yöneliktir:

- Yabancı para cinsinden fiyatlanan veya yabancı para cinsine bağlı olan bir bedel varsa;
- Şirket bu bedele ilişkin avans ödemesini veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünü, bağlı olduğu varlıktan, giderden veya gelirden önce kayıtlarına aldıysa ve
- Avans ödemesi veya ertelenmiş gelir yükümlülüğü parasal kıymet değilse

Yorum Komitesi aşağıdaki sonuca varmıştır:

- İşlem döviz kurunun belirlenmesi açısından, işlemin gerçekleştiği tarih, parasal kıymet olmayan avans ödemesinin veya ertelenmiş gelir yükümlülüğünün ilk kayıtlara alındığı tarihtir.
- Eğer birden fazla ödeme veya avans alımı varsa, işlem tarihi her alım veya ödeme için ayrı ayrı belirlenir.

TFRS Yorum 22'nin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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(devamı)

TMS 40 (Değişiklikler) Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi

TMS 40'a yapılan değişiklikler:

- Bu değişiklikle 57'inci paragraf "Bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına transferi veya bu sınıftan transferi sadece ve sadece kullanımında değişiklik olduğuna ilişkin bir kanıt olduğu zaman yapılır. Kullanımdaki değişiklik, söz konusu varlık yatırım amaçlı gayrimenkul olma tanımını sağladığı veya artık sağlamadığı zaman gerçekleşir. Yönetimin, söz konusu varlığı kullanılış niyetinin değişmiş olması, tek başına kullanım amacının değiştiğine ilişkin kanıt teşkil etmez." anlamını içerecek şekilde değiştirilmiştir.
- Paragraf 57(a)–(d) arasında belirtilen kanıtların detaylı listesi örnekleri içeren liste olarak değiştirilmiştir.

TMS 40'daki değişikliklerin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

- TFRS 1:** Söz konusu iyileştirme planlanan kullanımına ulaşılması sebebiyle E3–E7 paragraflarındaki kısa vadeli istisnaları kaldırmaktadır.
- TMS 28:** Söz konusu iyileştirme; bir girişim sermayesi kuruluşunun veya özellikli başka bir kuruluşun sahip olduğu iştirak veya iş ortaklığı yatırımının gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan varlık olarak ölçülmesi seçeneğinin ilk kayıtlara alındıktan sonra her bir iştirak ya da iş ortaklığı yatırımının ayrı ayrı ele alınmasının mümkün olduğuna açıklık getirmektedir.

2014-2016 dönemine ilişkin yıllık iyileştirmelerin finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

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

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

TFRS 16	<i>Kiralamalar¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar¹</i>
TFRS Yorum 23	<i>Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler¹</i>

¹ 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

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(devamı)

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiralama işlemlerinin finansal tablolarda ne şekilde muhasebeleştirileceğine, ölçüleceğine ve dipnot gösterimi yapılacağına ilişkin hükümleri içermekte olup TMS 17 Kiralama İşlemleri standardının yerine geçecektir. Bu standart, kiracılar için, ilgili varlığın düşük değerli olması veya kira süresinin 12 aydan kısa olması durumları haricinde tek bir muhasebeleştirme yöntemi önermektedir. Kiraya verenler, kiralama işlemlerini mevcut standartta olduğu gibi finansal ve faaliyet kiralaması olarak sınıflamaya devam edecek olup, TFRS 16 kiraya verenler açısından TMS 17'deki hükümlere önemli değişiklikler getirmemektedir.

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Değişen muhasebe politikalarının etkileri

Bu notta, TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standartlarının uygulamasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde etkileri ile Şirket'in önceki dönemlerden farklı olarak 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren uygulamaya başladığı yeni muhasebe politikaları açıklanmıştır.

a) Değişen Muhasebe Politikalarının Şirket'in Finansal Tabloları Üzerindeki Etkileri

Şirket değişen muhasebe politikalarının ilk defa uygulaması sonucu oluşan önemli bir kümülatif etki oluşmadığından 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmemiştir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.5 Değişen muhasebe politikalarının etkileri

b) TFRS 9 Finansal Araçlar

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket yönetimi 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, finansal araçları TFRS 9'da belirtilen kategorilerden hangilerinde gösterileceğine ilişkin iş modellerini değerlendirmiştir.

İtfa edilmiş maliyetinden gösterilen ticari ve diğer alacaklar: Bunlar sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları tahsil etmeyi amaçlayan iş modeli kapsamında elde tutulmaktadır. Dolayısıyla, söz konusu finansal varlıklar, TFRS 9'un uygulanması sonrasında itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülmeye devam edileceklerdir.

Diğer tüm finansal varlık ve yükümlülükler, TMS 39 kapsamında mevcut durumda kabul edildiği şekliyle ölçülmeye devam edilecektir.

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar dışındaki kalan finansal varlıkları ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Ticari alacakların TFRS 15 uyarınca önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı seçmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden (TFRS 15'te tanımlandığı şekliyle) ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem [teslim tarihi] tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda Şirket, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c) Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, işletme daha önce diğer kapsamlı gelire yansıttığı toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

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

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer Düşüklüğü

Şirket itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayırır.

İşletme gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarını finansal tablolara alırken ve ölçerken değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c)Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Değer Düşüklüğü(devamı)

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda işletme söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer. Raporlama tarihinde işletme, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikleri zarar karşılığı olarak finansal tablolara alır.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, sözleşme varlıkları ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak zarar karşılıklarını, her zaman ömür boyu beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplamaktadır.

TFRS 9 kapsamında hesaplanan değer düşüklüğü'nün Şirket'in finansal tablolarına önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

Finansal yükümlülükler

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

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

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

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler:

Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Değişen muhasebe politikalarının etkileri (devamı)

c)Önemli muhasebe politikaları - TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

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

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Yönetim finansal varlıklarda değer düşüklüğü değerlendirmesini yaparken ilgili varlıklara ilişkin temerrüt riski, beklenen kredi zarar oranı gibi varsayımlarda bulunmaktadır. Şirket her raporlama dönemi itibarıyla bu varsayım ve yargılarda bulunurken, Şirket'in geçmiş tecrübelerine dayanmakta, mevcut piyasa koşullarını ve piyasaya ilişkin gelecek beklentilerini göz önünde bulundurmaktadır.

TFRS 9 Finansal Araçlar standartlarının uygulanması sürecinde yönetim, finansal tablolardaki finansal varlıklarda değer düşüklüğü tutarlarının önemli seviyede etkisi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	2.615.814	3.208.991
- Vadeli mevduat	2.615.814	3.208.991
- Vadesiz mevduat	--	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	46.230	71.919
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.662.044	3.280.910
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(15.814)	(8.990)
Bloke mevduat	--	--
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.646.230	3.271.920

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 2.615.814-TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. nezdindeki vadeli hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.208.991-TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. vadeli hesaplarında bulunmaktadır.)

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	18,50	24 Temmuz 2018	2.615.814
Toplam			2.615.814
31 Aralık 2017			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	14,65	30 Ocak 2018	3.208.991
Toplam			3.208.991

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	2.615.814	3.208.991
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	46.230	71.919
Toplam	2.662.044	3.280.910

(*) Şekerbank T.A.Ş. nezdinde bulunan vadeli mevduat bakiyesinden oluşmaktadır.

(**) Ters repo işlemlerinden alacaklar bakiyesinden oluşmaktadır.

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 - 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait ilişkili taraflardan gelirler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Şekerbank T.A.Ş.		
Mevduat faiz gelirleri	202.685	119.435
Toplam	202.685	119.435

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Ters Repo Faiz Gelirleri	9.839	8.339
Toplam	9.839	8.339

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Fon yönetim komisyon gelirleri	424.213	462.514
Toplam	424.213	462.514

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 30 Haziran 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Kira giderleri	21.000	38.900
Toplam	21.000	38.900

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst düzey yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 257.898-TL'dir (30 Haziran 2017: 254.491-TL)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Fon yönetim alacakları(*)	59.625	85.292
Toplam	59.625	85.292

(*) Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'den fon yönetim alacaklarını göstermektedir.

Ticari borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	70.637	40.082
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000	1.000
Toplam	71.637	41.082

6 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İş avansları	592	-
Vadeli mevduat stopajı	117.949	83.435
Toplam	118.541	83.435

Diğer borçlar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	68.324	74.722
Toplam	68.324	74.722

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

7

Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler	103.565	28.462
Toplam	103.565	28.462

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait****Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar**

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

8**Maddi duran varlıklar**

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	37.519	48.765	86.284
Alımlar	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	37.519	48.765	86.284

Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	20.755	27.509	48.264
Dönem gideri	--	10.709	10.709
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	20.755	38.218	58.973

Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	16.764	10.547	27.311
--	---------------	---------------	---------------

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşlar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.781	48.765	82.546
Alımlar	3.738	--	3.738
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	37.519	48.765	86.284

Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	12.757	14.948	27.705
Dönem gideri	7.998	12.561	20.559
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	20.755	27.509	48.264

Net kayıtlı değeri, 31 Aralık 2017	16.764	21.256	38.020
---	---------------	---------------	---------------

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

9 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	91.295
Alımlar	--
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	64.010
Dönem gideri	7.276
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	71.286

Kapanış bakiyesi, 30 Haziran 2018	20.009
--	---------------

	Yazılım programları
Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	91.295
Alımlar	--
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2017	33.578
Dönem gideri	30.432
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	64.010

Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2017	27.285
---	---------------

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

10 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Kullanılmayan izin karşılığı	81.469	43.868
Toplam	81.469	43.868
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	117.435	61.651
Toplam	117.435	61.651

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Dönem başı	61.651	31.843
Hizmet maliyeti	29.958	20.522
Faiz maliyeti	3.418	466
Aktüeryal kayıp/kazanç (*)	22.408	(4.831)
Dönem sonu	117.435	48.000

Personel prim karşılığı

Şirket'in 30 Haziran 2018 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır.)

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarındır. Kullanılmayan izin karşılığının 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	43.868	--
Yıl içinde ayrılan karşılık	37.601	43.868
Dönem sonu	81.469	43.868

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

11 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Davalar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

12 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 6.500.000.-TL' dir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 6.500.000 adet hisseden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	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	6.500.000	6.500.000
Toplam	100	6.500.000	6.500.000	100	6.500.000	6.500.000

13 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>		
Fon yönetim komisyon gelirleri	424.213	462.514
Toplam	424.213	462.514

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

14 Genel yönetim giderleri

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	939.888	961.209
Vergi, resim ve harçlar	63.355	63.960
Kira giderleri	21.000	38.900
Ulaşım gideri	40.226	36.290
Lisans aidat ve üyelik giderleri	46.280	--
Amortisman giderleri ve itfa payları	17.985	25.457
Danışmanlık ve denetim giderleri	12.588	26.895
Bilgi teknolojileri giderleri	133.084	104.204
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	4.542	37.264
Toplam	1.278.948	1.294.179

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Personel giderleri		
Ücret giderleri	708.405	777.027
SSK işveren payı	104.440	103.210
Yemek giderleri	19.045	18.118
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	93.385	25.513
Diğer personel giderleri	14.613	37.341
Toplam	939.888	961.209

15 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Pazarlama giderleri		
Temsil ve Ağır lama Giderleri	11.981	10.316
Diğer	-	2.574
Toplam	11.981	12.890

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

16 Finansal gelirler ve giderler

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Mevduat faiz gelirleri	202.685	119.435
Ters repo faiz gelirleri	16.588	26.360
Diğer faiz gelirleri	-	5.636
Toplam	219.273	151.431

17 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket, %22 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.

21 Eylül 2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun, 13’üncü maddesi, transfer fiyatlandırmasına ilişkin yeni düzenlemeler getirmiş olup söz konusu bu düzenlemeler, 1 Ocak 2007 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir. Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler OECD’nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13’üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir.

Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metodları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Genel Tebliği” uyarınca “Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı’na kayıtlı mükelleflerin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt içi ve yurt dışı işlemleri ile diğer kurumlar vergisi mükelleflerinin bir hesap dönemi içinde ilişkili kişilerle yaptığı yurt dışı işlemlere ilişkin olarak yıllık Transfer Fiyatlandırması Raporu hazırlamaları zorunludur.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

17 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30’uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir.

Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %10 oranında uygulanan stopaj oranı %15’e çıkarılmıştır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur.

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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Türk vergi sistemine göre oluşmuş mali zararlar yalnızca 5 yıl taşınabilirler.

1 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ile 1 Ocak 2017 – 30 Haziran 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Cari dönem vergi gideri	--	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	17.202	142.108
Vergi gideri	17.202	142.108

Ertelenmiş vergi

01 Ocak 2018 – 30 Haziran 2018 ve 1 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kıdem ve izin karşılıkları	43.759	21.104
Mali zararlar	823.705	649.932
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	867.464	671.036
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	5.753	5.230
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.753	5.230
Ertelenmiş vergi varlığı karşılığı	(823.705)	(649.932)
Net ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	38.006	15.874

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

18 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanç ile ilgili 33 No'lu Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS 33") hisseleri bir borsada işlem görmeyen işletmelerin hisse başına kazanç bilgisi vermesini gerektirmediğinden ilgili not sunulmamıştır.

19 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,

19.1. 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 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Haziran 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	59.625	--	118.541	2.615.814	46.230
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	59.625	--	118.541	2.615.814	46.230
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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	85.292	--	83.435	3.208.991	71.919
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	85.292	--	83.435	3.208.991	71.919
B. Koşulları yeniden görülmüş 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 değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

19.2. 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 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

30 Haziran 2018

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	71.637	71.637	71.637	--	--	--
Ticari borçlar	71.637	71.637	71.637	--	--	--

31 Aralık 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	41.082	41.082	41.082	--	--	--
Ticari borçlar	41.082	41.082	41.082	--	--	--

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in Tebliğ V.34 ve Tebliğ 135 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	2.943.775	3.478.099
Kısa vadeli borçlar (B)	221.430	159.672
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	13,29	21,78

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

19.3. Piyasa riski

Kur riski

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Haziran 2018 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 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

19.4. 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in asgari özsermaye yükümlülüğü 2.000.000,00 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.

20 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.

20 Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Haziran 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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.

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 yükümlülükleri bulunmamaktadır.

21 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.