

Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2016
Tarihleri Arasındaki
Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar

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

	<u>Sayfa</u>
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	
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	5
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6-14
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	15
Not 4 İlişkili taraf açıklamaları	16
Not 5 Finansal yatırımlar	17
Not 6 Ticari alacaklar ve borçlar	18
Not 7 Diğer alacaklar ve borçlar	18
Not 8 Peşin ödenmiş giderler	18
Not 9 Maddi duran varlıklar	19
Not 10 Maddi olmayan duran varlıklar	19
Not 11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	20
Not 12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler	20
Not 13 Özkaynaklar	21
Not 14 Satışlar ve satışların maliyeti	22
Not 15 Genel yönetim giderleri	22
Not 16 Pazarlama Giderleri	23
Not 17 Finansal gelirler ve giderler	23
Not 18 Vergi varlık ve yükümlülükleri	24-26
Not 19 Hisse başına kazanç	26
Not 20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	27-30
Not 21 Finansal araçlar	30-31
Not 22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	31

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.845.367	2.446.675
Finansal yatırımlar	5	190.885	
Ticari alacaklar	6	62.683	26.742
Diğer alacaklar	7	19.535	6.200
Peşin ödenmiş giderler	8	46.656	16.268
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.165.126	2.495.885
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	9	67.585	72.534
Maddi olmayan duran varlıklar	10	62.152	44.489
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		129.737	117.023
TOPLAM VARLIKLAR		2.294.863	2.612.908
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	76.986	18.784
Diğer borçlar	7	52.491	41.457
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	3.028	4.290
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		132.505	64.531
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		10.149	3.841
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	10.149	3.841
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.149	3.841
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	13	3.000.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		0	
-Diğer kayıplar		0	--
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		0	--
Geçmiş yıllar karları		-455.464	--
Dönem karı		-392.327	-455.464
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.152.209	2.544.536
TOPLAM KAYNAKLAR		2.294.863	2.612.908

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 Ocak - 31 Mart 2016 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
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Satış gelirleri	14	185.086
BRÜT KAR		185.086
Genel yönetim giderleri	15	-645.833
Pazarlama giderleri	16	-1.593
ESAS FAALİYET KARI		-462.340
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		0
Yatırım faaliyetlerinden giderler		0
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		-462.340
Finansman gelirleri	17	68.751
Finansman giderleri	17	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		-393.589
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		1.262
- Dönem vergi gideri	18	0
- Ertelenmiş vergi gideri	18	1.262
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		-392.327
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		
DÖNEM KARI		-392.327
DİĞER KAPSAMLI GELİR		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		-392.327

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

01 Ocak - 31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler		Birikmiş karlar				
Cari Dönem	Notlar	Ödenmiş sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer kazanç/ kayıplar	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar	
1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		3.000.000	--	--	--	-455.464	2.544.536	
Dönem karı		--	--	--	--	-392.327	-392.325	
Diğer kapsamları gelir		--	--	--	--	--	--	
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları (net)	13	--	--	--	--	--	--	
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	-392.327	-392.327	
Temettü ödemeleri	13	--	--	--	--	--	--	
Transferler					-455.464	455.464	--	
31 Mart 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler		3.000.000	--	--	-455.464	-392.327	2.152.209	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**01 Ocak - 31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2016	7 Ağustos – 31 Aralık 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		-384.372	-429.041
Dönem karı		-392.327	-455.464
<u>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:</u>		15.276	
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9-10	10.885	10.369
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		0	--
-Personel prim karşılığı ile ilgili düzeltmeler	11	0	--
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	0	--
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	0	--
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	6.308	3.841
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	18	-1.262	4.290
-Cari dönem vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	18	0	--
- Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	-655	-125.133
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		-10.429	3.011.031
İhraç Edilen Sermaye Araçları	13	0	
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	-35.941	-26.742
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	58.202	18.784
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7-8	-32.690	18.989
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		-387.480	
Ödenen kıdem, izim ve prim karşılıkları		--	--
Alınan faizler		3.108	122.025
Vergi ödemeleri	18		--
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		-39.943	-127.392
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	-23.600	-79.757
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	0	47.635
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları	5	-16.343	
Finansal yatırımlardaki azalış	5	0	--
Diğer nakit çıkışları		--	--
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	--
İhraç Edilen Sermaye Araçları		0	3.000.000
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		-424.315	2.443.567
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		-424.313	2.443.567
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	2.443.567	--
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	3	2.019.252	2.443.567

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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:

	31 Mart 2016
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	%100,00
Toplam	%100,00

Şirket'in hisse senetleri herhangi bir borsada işlem görmemektedir.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in personel sayısı 8'dir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 Haziran 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.

2.1.2. Finansal tabloların hazırlanış şekli

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK Karar Organı'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı karar ile açıklanan "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

2.1.3. Geçerli ve raporlama para birimi

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

2.1.4. Karşılaştırmalı bilgiler

Şirket, 7 Ağustos 2015 tarihi itibarıyla kurulmuş olduğundan karşılaştırmalı finansal tabloları bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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.

Tahminlerin kullanıldığı başlıca notlar aşağıdaki gibidir:

- Not 4 – Finansal yatırımlar
- Not 11 – Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

2.4 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

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 toplamalar, muhasebe standartları ve açılımlar. 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.

2.5. 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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 aktife 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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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.

31 Mart 2016 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.6. Finansal araçlar (devamı)

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.

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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.8. Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

2.5.9. Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazanca 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.12. Kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer bütün kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket'in tüm kiralama işlemleri faaliyet kiralaması niteliğindedir.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralama işlemleri bulunmamaktadır.

Kiracı durumunda Şirket

Faaliyet kiralama giderleri, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri de aynı şekilde kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilmektedir.

2.5.13. 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.

2.5.14. 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.

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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.5.15. 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 3.828,37 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, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

2.2.16. 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 faaliyetlerden 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.

2.2.17. Bölümlere göre raporlama

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	1.845.367	2.272.133
- Vadeli mevduat	1.845.232	2.272.062
- Vadesiz mevduat	135	71
Ters repo işlemlerinden alacaklar		174.542
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.845.367	2.446.675
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(655)	(3.108)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.844.712	2.443.567

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 1.845.232 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şube'deki vadeli hesaplarında, 135 TL'lik kısmı vadesiz hesaplarında bulunmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ters repo işlemlerinden alacakları bulunmamaktadır.

31 Mart 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	13,00	2 Mayıs 2016	1.845.232
Toplam			1.845.232

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

4

İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	1.845.367	2.272.133
Toplam	1.845.367	2.272.133

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

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borç bulunmamaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Finansal Yatırımlar		
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (*)	1.845.367	2.272.133
Toplam	1.845.367	2.272.133

(*) Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde bulunan ters repo bakiyelerinden oluşmaktadır.

1 Ocak 2016- 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, ilişkili taraflardan gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2016
Şekerbank T.A.Ş.	
Mevduat faiz gelirleri	68.805
Toplam	68.805

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

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2016
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	
Kira giderleri	21.240
Toplam	21.240

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2016 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 409.913 TL'dir.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

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 değerleme 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:

Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımlar aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

	31 Mart 2016	
	Nominal değeri	Defter değeri
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	191.834	190.885
Toplam		190.885

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla nominal değeri 176.862 TL ve kayıtlı değeri 190.885 TL tutarındaki ters reposu Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde sermaye yükümlülüğü teminatı olarak tutulmaktadır.

	31 Aralık 2015	
	Nominal değeri	Defter değeri
Kamu Kesimi Tahvil Senet ve Bonoları	176.862	174.542
Toplam		174.542

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Fon yönetim alacakları	62.682	26.742
Toplam	62.683	26.742

Ticari borçlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	76.986	18.784
Toplam	76.986	18.784

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Personelden alacaklar	1.236	1.489
Vadeli mevduat stopajı	18.299	4.711
Toplam	19.535	6.200

Diğer borçlar

31 Mart 2016 tarih itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	52.491	41.457
Toplam	52.491	41.457

8 Peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Peşin Ödenmiş Giderler	46.656	16.268
Toplam	46.656	16.268

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	30.993	48.765	79.757
Alımlar	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	30.993	48.765	79.757
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	3.275	3.949	7.224
Dönem gideri	1.898	3.048	4.946
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	5.173	6.997	12.170
<u>Net kayıtlı değeri</u>			
31 Mart 2016	25.820	41.768	67.587

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve demirbaşlar	Toplam
<u>Maliyet</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	--	--	--
Alımlar	30.993	48.765	79.757
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	30.993	48.765	79.757
<u>Birikmiş amortisman</u>			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	--	--	--
Dönem gideri	3.275	3.949	7.224
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	3.275	3.949	7.224
<u>Net kayıtlı değeri</u>			
31 Mart 2016	27.718	44.816	72.534

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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
<u>Maliyet</u>	
Açılış bakiyesi	47.635
Alımlar	23.600
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	71.235
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
Açılış bakiyesi,	3.146
Dönem gideri	5.937
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Mart 2016	9.083
<u>Net kayıtlı değeri</u>	
31 Mart 2016	62.152

	Yazılım programları
<u>Maliyet</u>	
Açılış bakiyesi,	--
Alımlar	47.635
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	47.635
<u>Birikmiş itfa payları</u>	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2015	--
Dönem gideri	3.146
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık 2015	3.146
<u>Net kayıtlı değeri</u>	
31 Mart 2016	44.489

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personel prim karşılığı	--	--
Kullanılmayan izin karşılığı	--	--
	--	--
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	10.149	3.841
	10.149	3.841

Personel prim karşılığı

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır. 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilerek kurulmuş olduğundan 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 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 tutarındır. Şirket'in 31 Mart 2016 tarihinde kullanılmayan izin karşılığı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı tutarı 10.149 TL'dir.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır.

Davalar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

13 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000.-TL olup, çıkarılmış sermayesi 3.000.000.-TL' dir. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş beheri 1 TL nominal değerde 3.000.000 adet hissedenden meydana gelmiştir. Hisse senetlerinin tamamı nama yazılıdır.

31 Mart 2016			
	Pay oranı (%)	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	100,00	3.000.000	3.000.000
Toplam	100,00	3.000.000	3.000.000

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanununa göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri (yasal yedekler) bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait
Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar**

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

14 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016
<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>	
Fon yönetim komisyon gelirleri	185.086
Toplam	185.086

15 Genel yönetim giderleri

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016
<i>Genel yönetim giderleri</i>	
Personel giderleri	387.524
Vergi, resim ve harçlar	116.087
Kira giderleri	21.240
Ulaşım gideri	20.619
Lisans aidat ve üyelik giderleri	
Bina ortak gider katılım payı	
Amortisman giderleri ve itfa payları	10.882
Danışmanlık ve denetim giderleri	13.865
Bilgi teknolojileri giderleri	36.661
Diğer	32.646
Toplam	639.525

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait personel giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016
<i>Personel giderleri</i>	
Ücret giderleri	308.110
SSK işveren payı	38.324
Yemek giderleri	3.922
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	
Diğer personel giderleri	37.168
Toplam	387.524

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

16 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016
Pazarlama giderleri	
Temsil ve Ağırılama Giderleri	1.593
Toplam	1.593

17 Finansal gelirler ve giderler

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016
Finansal gelirler	
Mevduat faiz gelirleri	68.751
Ters repo faiz gelirleri	
Diğer faiz gelirleri	
Toplam	68.751

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal giderler bulunmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri

31 Mart 2016 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.

21 Haziran 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 metotları belirtilmektedir.

18 Kasım 2007 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 1 No’lu “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı 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.

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 bulunulan 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Aşağıda dökümü verilen mutabakat, 7 Ağustos 2015 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait toplam vergi provizyonu ile yasal vergi oranının vergi öncesi kar rakamına uygulanmasıyla hesaplanan miktar arasındaki farkları göstermektedir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	% Oran
Raporlanan vergi öncesi zarar / (kar)	(387.279)	
Yasal oranla hesaplanan kurumlar vergisi (%20)	77.456	(20,00)
Kayıtlara alınmayan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(77.456)	20,00
Kanunen kabul edilmeyen giderler	0	0,00
Vergi gideri	0	0,00

Şirket 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 863.746 TL tutarında indirilebilir mali zararları üzerinden hesaplanan 172.749 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlığını ihtiyatlılık prensibi gereği kayıtlarına yansıtmemiştir.

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

	7 Ağustos – 31 Mart 2016
Cari dönem vergi gideri	--
Ertelenmiş vergi gideri	--
Vergi gideri	--)

1 Ocak 2016 - 31 Mart 2016 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

01 Ocak 2015 - 31 Mart 2016 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kıdem ve izin karşılıkları	2.030	768
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	2.030	768
Maddi duran varlık amortismanlarının vergi kanunları ile yöntem farkları	5.058	5.058
Toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü	5.058	5.058
Net ertelenmiş vergi yükümlülüğü	3.028	4.290

19 Hisse başına kazanç

Hisse Başına Kazançla 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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2015	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(1, 2)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	26.742	--	6.200	2.272.133	174.542
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	26.742	--	6.200	2.272.133	174.542
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 in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt kayıtlı değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
- Net değer in teminat ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

31 Mart 2016	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar ^(1, 2)
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	--	62.683	--	19.535	1.845.367	190.885
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	62.683	--	19.535	1.845.367	190.885
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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı 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.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

31 Mart 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	76.986	76.986	76.986	--	--	--
Ticari borçlar	76.986	76.986	76.986	--	--	--

31 Aralık 2015						
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	18.784	18.784	18.784	--	--	--
Ticari borçlar	18.784	18.784	18.784	--	--	--

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in Tebliğ 34 ve Tebliğ 135 kapsamında likidite yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar (A)	2.165.126	2.491.174
Kısa vadeli borçlar (B)	129.477	55.530
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	16,72	44,86

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

20.3. Piyasa riski

Kur riski

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

31 Mart 2016 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

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

Faiz pozisyonu tablosu

		31 Mart 2016	31 Mart 2016
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar	190.885	174.542
	Bankalardaki vadeli mevduat	1.845.367	2.272.462
	Ters repo işlemlerinden alacaklar	--	--
Finansal yükümlülükler		--	--

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.3. Piyasa riski (devamı)

Faiz oranı riski (devamı)

Şirket'in bilançosunda gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in yaptığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalış olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla borçlanma senetlerinin rayiç değerinde ve dolayısıyla vergi öncesi net dönem karı/zararına ve özkaynaklara olan etkisi aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

	Kar / (zarar)		Özkaynak(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Mart 2016	1.735	(1.735)	1.735	(1.735)

	Kar / (zarar)		Özkaynak(*)	
	100 bp artış	100 bp azalış	100 bp artış	100 bp azalış
31 Aralık 2015	13	(13)	13	(13)

(*) Kar /zarar etkisini içermektedir.

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 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in asgari özsermaye yükümlülüğü 1.000.000 TL'dir.

Ayrıca, Şirket'in sahip olması gereken sermaye yeterliliği tabanı, Tebliğ 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.4. Sermaye yönetimi (devamı)

Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı 1.959.789 TL'dir. Sermaye yeterliliği tabanı yükümlülüğü aşağıda belirtilen kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

- a) Sahip oldukları yetki belgelerine tekabül eden asgari özsermayeleri,
- b) Risk karşılığı,
- c) Değerleme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı yukarıdaki kalemlerin üzerindedir.

Risk karşılığı

Şirket gerek bilançoda gerekse bilanço dışında izlenen kalemler ile ilgili olarak Tebliğ 34'de belirtilen oranlar çerçevesinde risk karşılığı hesaplamaktadır Risk karşılığı, pozisyon riski, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski ve döviz kuru riski olarak Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan tutarların toplamını ifade eder.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Tebliğ 34 hükümleri çerçevesinde hesaplanan risk karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Pozisyon riski	9.050	1.735
Karşı taraf riski	--	--
Döviz kuru riski	--	--
Yoğunlaşma riski	--	--
Toplam risk karşılığı	9.050	1.735

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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

31 Mart 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Tamamlayıcı Notlar

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

21 Finansal araçlar (devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri (devamı)

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 yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Mart 2016				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	190.885	--	--	190.885
	190.885	--	--	190.885

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
31 Aralık 2015				
Finansal yatırımlar (kısa vadeli)	174.542	--	--	174.542
	174.542	--	--	174.542

22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.