

Şeker Portföy Yönetimi
Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2018
Tarihleri Arasındaki
Hesap Dönemine Ait Finansal
Tablolar

Şeker Portföy Yönetimi Anonim Şirketi

İçindekiler:

Özet Finansal durum tablosu (Bilanço)

Özet Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu

Özet Özkaynak değişim tablosu

Özet Nakit akış tablosu

Özet Finansal tabloları tamamlayıcı notlar

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

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu.....	5
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	5
3	Nakit ve nakit benzerleri.....	14
4	İlişkili taraf açıklamaları.....	15
5	Finansal yatırımlar	16
6	Ticari alacaklar ve borçlar	17
7	Diğer alacaklar ve borçlar.....	17
8	Peşin ödenmiş giderler.....	17
9	Maddi duran varlıklar	18
10	Maddi olmayan duran varlıklar	19
11	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	20
12	Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler.....	20
13	Özkaynaklar.....	20
14	Satışlar ve satışların maliyeti.....	21
15	Genel yönetim giderleri	21
16	Pazarlama giderleri	22
17	Finansal gelirler ve giderler.....	22
18	Vergi varlık ve yükümlülükleri	22
19	Hisse başına kazanç	24
20	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	24
21	Finansal araçlar.....	28
22	Raporlama tarihinden sonraki olaylar.....	28

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

	Dipnotlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.332.134	3.280.910
Ticari alacaklar	6	49.661	85.292
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		49.661	85.292
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	7	136.434	83.435
Peşin ödenmiş giderler	8	66.233	28.462
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.584.462	3.478.099
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	9	21.957	38.020
Maddi olmayan duran varlıklar	10	16.370	27.285
Ertelenmiş vergi varlığı	18	43.120	15.874
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		81.447	81.179
TOPLAM VARLIKLAR		2.665.909	3.559.278
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	41.162	41.082
-İlişkili taraflara ticari borçlar		1.000	1.000
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		40.162	40.082
Diğer borçlar	7	69.737	74.722
Kısa vadeli karşılıklar		93.557	43.868
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	11	93.557	43.868
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		204.456	159.672
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		128.593	61.651
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	128.593	61.651
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		128.593	61.651
ÖZKAYNAKLAR	13		
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		6.500.000	6.500.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(51.278)	(22.100)
-Diğer kayıplar		(51.278)	(22.100)
Geçmiş yıllar zararları		(3.139.945)	(1.538.847)
Dönem zararı		(975.917)	(1.601.098)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.332.860	3.337.955
TOPLAM KAYNAKLAR		2.665.909	3.559.278

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 30 Eylül 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 Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	14	588.870	707.520
BRÜT KAR		588.870	707.520
Genel yönetim giderleri	15	(1.908.636)	(1.924.036)
Pazarlama giderleri	16	(15.000)	(17.393)
ESAS FAALİYET ZARARI		(1.334.766)	(1.233.909)
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.334.766)	(1.233.909)
Finansman gelirleri	17	339.832	259.552
Finansman giderleri		--	(740)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(994.934)	(975.097)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		19.017	223.729
- Ertelenmiş vergi gideri	18	19.017	223.729
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(975.917)	(751.368)
DÖNEM ZARARI		(975.917)	(751.368)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(29.178)	(12.029)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(37.406)	(15.036)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		8.228	3.007
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(1.005.095)	(763.397)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

1 Ocak 2018 – 30 Eylül 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	1.500.000	--	--	--	1.500.000
Transferler	--	--	--	--	--
Dönem karı / zararı	--	--	--	(1.601.098)	(1.601.098)
Diğer kapsamlı gelir	--	(10.071)	--	--	(10.071)
31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(22.100)	(1.538.847)	(1.601.098)	3.337.955
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	--	--	--	(975.917)	(975.917)
Diğer kapsamlı gelir	--	(29.178)	--	--	(29.178)
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	6.500.000	(51.278)	(3.139.945)	(975.917)	2.332.860

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

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

Nakit Akış Tablosu

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(981.066)	(944.390)
Dönem karı		(975.917)	(751.368)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:		181.268	(27.929)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		26.982	38.188
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		205.594	179.553
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		176.058	155.992
-İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	--
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	9	29.536	23.561
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		(19.017)	(224.654)
-Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	17	(19.017)	(224.654)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(32.291)	(21.016)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(133.892)	(140.727)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	35.631	(548)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	4	(5.895)	18.582
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili		(163.628)	(158.761)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(52.525)	(24.365)
Alınan faizler		--	--
Vergi ödemeleri	17	(52.525)	(24.365)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1)	26.901
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	7	(1)	(1)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	--	--
Finansal yatırımların elde edinimi için yapılan nakit çıkışları		--	26.902
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		--	1.500.000
İhraç edilen sermaye araçları		--	1.500.000
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		(981.067)	582.510
D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi			
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D)		(981.067)	582.510
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)		2.290.853	3.400.000
		2.290.853	3.400.000

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 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 Eylül 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 ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 25 Ekim 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.1. Sunuma ilişkin temel esaslar(devamı)

2.1.2 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklik ve hatalar

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

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

Finansal tablolarda kullanılan tahminler aşağıdaki gibidir:

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar(devamı)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Ölçümleme

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

2.2. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.5.1. Gelir ve giderlerin muhasebeleştirilmesi

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

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

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2.5.2. Maddi duran varlıklar

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

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

Amortisman

Maddi duran varlıkların tahmini ekonomik ömürleri aşağıdaki

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

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

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

2.5.3. Maddi olmayan duran varlıklar

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

2.5.4. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2.5.5. Borçlanma maliyetleri

Tüm finansal giderler, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.5.6. Finansal araçlar

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

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

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

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

Türev olmayan finansal varlıklar

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

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

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

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

ii) Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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

iii) Ticari ve diğer alacaklar

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

iv) Nakit ve nakit benzerleri

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler

i) Finansal borçlar

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal borcu bulunmamaktadır.

ii) Ticari ve diğer borçlar

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

Sermaye

i) Adi hisse senetleri

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

Finansal varlıklardaki değer düşüklüğü

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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

i. Ticari ve diğer alacaklar

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

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

ii. Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

2.5.7. Netleştirme

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

2.5.8. Kur değişiminin etkileri

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yabancı para birimi ile yapılan işlemi bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2.5.9. Hisse başına kazanç

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

2.5.10. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

2.5.11. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

2.5.12. İlişkili taraflar

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

2.5.13. Vergilendirme

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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

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

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

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

2.5.14. Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Bu yükümlülük 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 5.434,42 TL'ye göre çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanmaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Toplam yükümlülük hesaplanırken Şirket'in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre yapılmaktadır.

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

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade etmektedir. Sonuçta, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

2.5.15. Nakit akış tablosu

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

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

2.5.16. Bölümlere göre raporlama

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

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Bankalar	2.141.282	3.208.991
- Vadeli mevduat	2.141.282	3.208.991
- Vadesiz mevduat	--	--
Ters repo işlemlerinden alacaklar	190.853	71.919
Finansal durum tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.332.134	3.280.910
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki faiz gelir reeskontları	(41.281)	(8.990)
Bloke mevduat	--	--
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	2.290.853	3.271.920

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 2.141.282 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şube'deki vadeli hesaplarında bulunmaktadır. (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 3.208.991 TL tutarındaki banka mevduatları Şirket'in ana hissedarı olan Şekerbank T.A.Ş. Gümüşsuyu Şube'deki vadeli hesaplarında bulunmaktadır.)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

30 Eylül 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat bilgileri aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018			
Vadeli mevduat	Faiz oranı (%)	Vade	Tutar
Şekerbank T.A.Ş.	20,50	2 Ekim 2018	2.141.282
Toplam			2.141.282

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

4 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ilişkili taraflar nezdinde bulunan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Nakit ve nakit benzerleri		
Şekerbank T.A.Ş. (*)	2.141.282	3.208.991
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (**)	190.853	71.919
Toplam	2.332.134	3.280.910

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

1 Ocak 2018- 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, ilişkili taraflardan gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan gelirler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Şekerbank T.A.Ş.		
Mevduat faiz gelirleri	290.563	361.715
Toplam	290.563	361.715

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

İlişkili taraflara giderler

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.		
Kira giderleri	31.500	59.900
Toplam	31.500	59.900

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket üst yönetimine ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 387.009-TL'dir (30 Eylül 2017: 381.726).

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

Uzun vadeli finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal varlıklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıkları bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

6 Ticari alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Fon yönetim alacakları(*)	49.661	85.292
Toplam	49.661	85.292

Ticari borçlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Satıcılar	40.162	40.082
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	1.000	1.000
Toplam	41.162	41.082

7 Diğer alacaklar ve borçlar

Diğer alacaklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İş avansları	476	-
Vadeli mevduat stopajı	135.957	83.435
Toplam	136.434	83.435

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

Diğer borçlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi, resim ve harçlar	69.737	74.722
Toplam	69.737	74.722

8 Peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Peşin Ödenmiş Giderler	66.233	28.462
Toplam	66.233	28.462

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri bulunmamaktadır.

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

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

9 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşılar	Toplam
Maliyet			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	37.519	48.765	86.284
Alımlar	--	--	--
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	37.519	48.765	86.284
Birikmiş amortisman			
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	20.755	27.509	48.264
Dönem gideri	--	16.062	16.062
Çıkışlar	--	--	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	20.755	43.571	64.326
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	16.764	5.194	21.958

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

	Makine ve cihazlar	Mobilya ve de mirbaşılar	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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

10 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	91.295
Alımlar	--
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	91.295

Birikmiş itfa payları	
Açılış bakiyesi, 1 Ocak 2018	64.010
Dönem gideri	10.915
Çıkışlar	--
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	74.925

Kapanış bakiyesi, 30 Eylül 2018	16.370
--	---------------

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
---	---------------

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

11 Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
<i>Kısa vadeli yükümlülükler</i>		
Personel prim karşılığı	0	0
Kullanılmayan izin karşılığı	93.557	43.868
Toplam	93.557	43.868
<i>Uzun vadeli yükümlülükler</i>		
Kıdem tazminatı karşılığı	128.593	61.651
Toplam	128.593	61.651

Personel prim karşılığı

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihinde personel prim karşılığı bulunmamaktadır.

Kullanılmayan izin karşılığı

Kullanılmayan izin karşılığı, tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla izin karşılığı tutarı 93.557 TL (31 Aralık 2017: 43.868 TL)'dir.

Kıdem tazminatı

Kıdem tazminat karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı tutarı 128.593 TL (31 Aralık 2017: 61.651 TL)'dir.

12 Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Borç karşılıkları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla borç karşılıkları bulunmamaktadır.

Davalar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden dava bulunmamaktadır.

13 Özkaynaklar

Ödenmiş sermaye

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

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

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

	30 Eylül 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

14 Satışlar ve satışların maliyeti

1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait satış gelirleri aşağıdaki gibidir:

<i>Esas faaliyetlerden gelirler</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Fon yönetim komisyon gelirleri	588.870	707.520
Toplam	588.870	707.520

15 Genel yönetim giderleri

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

<i>Genel yönetim giderleri</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Personel giderleri	1.382.807	1.417.366
Vergi, resim ve harçlar	95.222	100.979
Kira giderleri	31.500	49.400
Ulaşım gideri	61.248	57.674
Amortisman giderleri ve itfa payları	26.977	38.185
Danışmanlık ve denetim giderleri	22.133	50.122
Bilgi teknolojileri giderleri	197.261	156.544
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	73.954	52.403
Diğer	17.534	1.363
Toplam	1.908.636	1.924.036
<i>Personel giderleri</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Ücret giderleri	1.112.678	1.089.845
SSK işveren payı	156.662	158.573
Yemek giderleri	28.194	27.100
Kıdem ve izin tazminatı karşılık gideri	29.536	35.258
Diğer personel giderleri	55.737	106.590
Toplam	1.382.807	1.417.366

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

16 Pazarlama giderleri

1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

<i>Pazarlama giderleri</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Temsil ve Ağırılama Giderleri	15.000	14.819
Diğer	-	2.574
Toplam	15.000	17.393

17 Finansal gelirler ve giderler

1 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

<i>Finansal gelirler</i>	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Mevduat faiz gelirleri	290.563	242.509
Ters repo faiz gelirleri	49.269	11.407
Diğer faiz gelirleri	-	5.636
Toplam	339.832	259.552

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri

30 Eylül 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.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

18 Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

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 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 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 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, vergi gideri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur:

1 Ocak - 30 Eylül 2018	
Cari dönem vergi gideri	--
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	19.017
Vergi gideri	19.017

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

01 Ocak 2018 – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki hesap dönemine ait, net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem ve izin karşılıkları	48.873	21.104
Mali zararlar	902.308	649.932
Toplam Ertelenmiş vergi varlığı	951.181	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	(902.308)	(649.932)
Net ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü	43.120	15.874

19 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.

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

20.1. Kredi riski

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

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

30 Eylül 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	49.661	--	136.434	2.141.282	190.853
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar net kayıtlı değeri	--	49.661	--	136.434	2.141.282	190.853
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	--	--	--	--	--	--

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	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)	--	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 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 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.2. Likidite riski

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla türev olmayan finansal yükümlülüklerin kalan vadelerine göre profili aşağıdaki tablodaki gibidir:

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl 5 yıldan arası	uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	41.162	41.162	41.162	--	--	--
Ticari borçlar	41.162	41.162	41.162	--	--	--

31 Aralık 2017

Beklenen vadeler	Defter değeri	Beklenen nakit				
		çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl 5 yıldan arası	uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	41.082	41.082	41.082	--	--	--
Ticari borçlar	41.082	41.082	41.082	--	--	--

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar (A)	2.584.462	3.478.099
Kısa vadeli borçlar (B)	204.456	159.672
Dönen varlıklar/Kısa vadeli borçlar (A/B)	12,64	21,78

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

20.3. Piyasa riski

Kur riski

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

Hisse senedi fiyatlarındaki değişim riski

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in hisse senedi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

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

20 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

20.3. Piyasa riski

Faiz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		
Bankalardaki vadeli mevduat	2.141.282	3.208.991
Ters repo işlemlerinden alacaklar	190.853	71.919
Finansal yükümlülükler	--	--

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

20.4. Sermaye yönetimi

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sahip olduğu sermaye yeterliliği tabanı asgari sermaye yeterliliği yükümlülüğünün üzerinde yer almaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

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

21 Finansal araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Finansal varlıklar

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

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ile ölçüme ilişkin sınıflandırma

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

22 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.