

**TAALERİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
AÇIKLAYICI NOTLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İstanbul, Ağustos 2017

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, AÇIKLAYICI NOTLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
SINIRLI DENETİM RAPORU	1
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	2-3
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	6
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	7-35

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİM RAPORU

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

1. Giriş

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'nin ("Şirket") 30 Haziran 2017 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

4. Dikkat Çekilen Hususlar

Sonucu etkilememekle birlikte aşağıdaki husus ilgililerin dikkatine sunulmaktadır.

30.06.2017 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 2.095.714 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 6.195.000 TL'nin % 33,83'ünü oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 4.099.286 TL aşağıdadır.

İstanbul, 10.08.2017

ECOVİS DEĞER BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
A member of ECOVIS international

Fidan Burcu KOÇ
Sorumlu Denetçi

Büyükdere Caddesi No: 119/6 34349 Gayrettepe - İstanbul

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.302.449	2.251.828
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.127.012	2.105.034
Ticari Alacaklar	4-21	65.992	61.127
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	48.071	44.676
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4	17.921	16.451
Peşin Ödenmiş Giderler	12	88.746	40.243
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		88.746	40.243
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	20.699	45.424
Duran Varlıklar		44.738	46.890
Diğer Alacaklar	6	21.043	21.115
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	21.043	21.115
Maddi Duran Varlıklar	7	21.807	22.868
Mobilya ve Demirbaşlar		21.807	22.868
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	1.888	2.716
Bilgisayar Yazılımları		1.888	2.716
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	-	191
TOPLAM VARLIKLAR		2.347.187	2.298.718

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Dönem
	Notlar	30 Haziran 2017	31 Aralık 2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		220.028	174.909
Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.422	829
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.422	829
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		2.422	829
Ticari Borçlar	5	42.297	28.893
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		42.297	28.893
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	120.431	86.644
Diğer Borçlar	6-21	16.611	14.828
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	983	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	15.628	14.828
Kısa Vadeli Karşılıklar		38.267	43.715
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9	38.267	43.715
Diğer Karşılıklar		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		31.445	24.164
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	31.172	24.164
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		31.172	24.164
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	273	-
ÖZKAYNAKLAR		2.095.714	2.099.645
Ödenmiş Sermaye	13	6.195.000	5.785.000
Sermaye Avansı		-	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(3.685.355)	(2.827.669)
Net Dönem Karı veya Zararı		(413.931)	(857.686)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.347.187	2.298.718

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01. - 30.06.2017	Sınırlı Denetimden Geçmiş Dönem 01.01. - 30.06.2016	3 Aylık Cari Dönem 01.04.- 30.06.2017	3 Aylık Geçmiş Dönem 01.04.- 30.06.2016
	Notlar				
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	14	321.785	417.959	167.499	213.146
Satışların Maliyeti		-	-	-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		321.785	417.959	167.499	213.146
BRÜT KAR (ZARAR)		321.785	417.959	167.499	213.146
Genel Yönetim Giderleri	15-16	(892.466)	(1.015.589)	(463.851)	(517.649)
Pazarlama Giderleri		-	-	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	12.876	40.233	5.450	26.805
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(9.345)	(12.790)	-	(1.974)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(567.150)	(570.187)	(290.902)	(279.672)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-	-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(567.150)	(570.187)	(290.902)	(279.672)
Finansman Gelirleri	18	153.683	83.338	91.079	20.764
Finansman Giderleri	18	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(413.467)	(486.849)	(199.823)	(258.908)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(464)	(12.385)	(1.527)	(6.027)
Dönem vergi (Gideri) Geliri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	(464)	(12.385)	(1.527)	(6.027)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(413.931)	(499.234)	(201.350)	(264.935)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(413.931)	(499.234)	(201.350)	(264.935)
Pay Başına Kazanç	20	(0,068)	(0,094)	(0,033)	(0,050)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,068)	(0,094)	(0,033)	(0,050)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,068)	(0,094)	(0,033)	(0,050)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI:</u>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(413.931)	(499.234)	(201.350)	(264.935)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
	Geçmiş Cari Dönem 01.01-30.06.2017	Geçmiş Dönem 01.01-30.06.2016
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(382.238)	(533.067)
Dönem Karı (Zararı)	(413.931)	(499.234)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	(413.931)	(499.234)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(34.667)	(49.342)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8 7.674	10.329
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9 1.560	(25.366)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	1.560	(25.366)
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	(44.364)	(46.690)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18 (44.364)	(46.690)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19 464	12.385
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(2.729)	(23.100)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(4.865)	22.333
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21 (3.395)	9.800
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4 (1.470)	12.533
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	72	84
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6 72	84
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12 (48.503)	(45.851)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13.404	3.007
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5 13.404	3.007
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10 33.787	(12.862)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.783	8.913
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21 983	3.071
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6 800	5.842
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	1.593	1.276
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	-	-
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	1.593	1.276
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(451.327)	(571.676)
Alınan Faiz	18 44.364	46.690
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	24.725	(8.081)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(5.785)	102.168
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(5.785)	(1.248)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(5.785)	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8 -	(1.248)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri	-	103.416
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	410.000	101.887
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	410.000	-
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	410.000	-
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	-	101.887
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	21.978	(329.012)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)	21.978	(329.012)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	2.105.034	2.348.926
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3 2.127.012	2.019.914

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Birikmiş Karlar		Birikmiş Karlar	Özkaynaklar
			Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
GEÇMİŞ DÖNEM						
1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	5.285.000	-	(1.698.034)	(1.129.635)	(2.827.669)	2.457.331
Transferler	-	-	(1.129.635)	1.129.635	-	-
Sermaye Avansı	-	101.887	-	-	-	101.887
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(499.234)	(499.234)	(499.234)
Dönem Karı/ Zararı	-	-	-	(499.234)	(499.234)	(499.234)
30 Haziran 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	5.285.000	101.887	(2.827.669)	(499.234)	(3.326.903)	2.059.984
CARİ DÖNEM						
1 Ocak 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	5.785.000	-	(2.827.669)	(857.686)	(3.685.355)	2.099.645
Transferler	-	-	(857.686)	857.686	-	-
Sermaye Artırımı	410.000	-	-	-	-	410.000
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	(413.931)	(413.931)	(413.931)
Dönem Karı/ Zararı	-	-	-	(413.931)	(413.931)	(413.931)
30 Haziran 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	6.195.000	-	(3.685.355)	(413.931)	(4.099.286)	2.095.714

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2017 itibarıyla, Şirket hisselerinin % 83,98’i Taaleri Wealth Management Ltd.’in, % 6,89’u İsmail Erdem’in, % 3,74’ü Tayfun Bayazıt’ın, % 2,8’i Cappercaillie Capital OY’un, % 1,87’si Olli Pekka Eklund’un, % 0,48’i Cem Sultan Karababa’nın ve % 0,24’si Alper Temizer’in mülkiyetindedir.

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir. (31 Aralık 2016: 10 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca ekli finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 no.lu Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Raporlanan Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL)’dir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

Şirketin Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 30 Haziran 2017 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2016 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 30 Haziran 2016 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

2.2. Muhasebe politikalarında değişiklikler

Cari dönemde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları TMS, TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir.
- TMS 12 'Gelir vergileri'ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler:

- TFRS 12 ‘Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar’, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

- TFRS 2 ‘Hisse bazlı ödemeler’deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanın hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2’nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
- TFRS 9, ‘Finansal araçlar’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika’da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleme yaklaşımı (deferral approach)’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre: Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme opsiyonu sağlayacaktır ve faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler halihazırda var olan TMS 39 ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, ‘Yatırım amaçlı gayrimenkuller’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler:

- TFRS 1, ‘Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması’, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
- TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’, 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, ‘Yabancı para işlemleri ve avans bedeli’, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 17, ‘Sigorta sözleşmeleri’ standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış olup Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından kamu görüşüne açık taslak metin olarak yayımlanmıştır:

- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’
- TFRS Yorum 22 ‘Yabancı para işlemleri ve avans bedeli’

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir

Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar

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

Faiz Gelir ve Gideri

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
Mobilya ve demirbaşlar	4-5 Yıl	4-5 Yıl

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Finansal Araçlar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır

Finansal yatırımlar

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

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

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

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar

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

Diğer alacaklar ve borçlar

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi-Kurumlar vergisi/Geçici vergi

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Ertelemiş vergi

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

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

Pay Başına Kazanç

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

Kiralama İşlemleri

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

İlişkili Taraflar

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölümlere Göre Raporlama

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2017	31.12.2016
Bankalar		
Vadesiz	56.356	5.798
Vadeli	2.070.656	2.099.236
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.127.012	2.105.034

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, şirketin vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2017			
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
ODEABANK aylık vadeli 1 367 oksijen	130.279	130.279	30.06.2017	% 13,00
ODEABANK euro aylık vadeli hesap	1.514.376	1.516.616	04.07.2017	% 2,00
TAKASBANK teminat hesabı (*)	423.761	423.761	30.06.2017	% 11,75
Toplam Vadeli Hesaplar	2.068.416	2.070.656		

(*) Sermaye artırımına konu 410.000 TL ve işlemiş faiz tutarı olan 13.761 TL'lik tutar, Takasbank teminat hesabında bulunmaktadır.

	31.12.2016			
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
ODEABANK aylık vadeli hesap-1	96.547	96.576	02.01.2017	% 11,00
ODEABANK aylık vadeli hesap-2	100.000	100.586	13.01.2017	% 11,25
ODEABANK aylık vadeli hesap-euro	1.899.708	1.902.074	16.01.2017	% 2,40
Toplam Vadeli Hesaplar	2.096.255	2.099.236		

NOT 4 – TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.06.2017	31.12.2016
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21)	48.071	44.676
Portföy Yönetim Müşterileri	17.921	16.451
Toplam	65.992	61.127

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket'in ticari alacakları portföy yönetim ücretleri ile yatırım araştırması ve finansal analiz hizmet alacaklarından oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

	30.06.2017	31.12.2016
Taaleri Wealth Management Ltd.	-	20.577
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	19.951	12.003
Taaleri Portföy Değişken Fon	4.489	3.987
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	23.397	7.789
İsmail Erdem	223	314
Cem Sultan Karababa	11	6
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 21)	48.071	44.676

NOT 5 – TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Satıcılar	42.297	28.893

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30.06.2017	31.12.2016
Verilen depozitolar(*)	21.043	21.115

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

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

İlişkili taraf	30.06.2017	31.12.2016
İsmail Erdem	983	-

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek KDV	-	3.125
Ödenecek kira stopajı	7.224	6.632
Ödenecek serbest meslek stopajı	3.002	2.509
Ödenecek BSMV	5.402	2.561
Toplam	15.628	14.828

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30.06.2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.06.2017
Mobilya ve demirbaşlar	74.787	5.785	-	80.572
Toplam Maliyetler	74.787	5.785	-	80.572

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.06.2017
Mobilya ve demirbaşlar	51.919	6.846	-	58.765
Toplam Birikmiş Amortismanlar	51.919	6.846	-	58.765

Net Defter Değeri	22.868			21.807
--------------------------	---------------	--	--	---------------

30.06.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Mobilya ve demirbaşlar	74.787	-	-	74.787
Toplam Maliyetler	74.787	-	-	74.787

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Mobilya ve demirbaşlar	34.048	8.935	-	42.983
Toplam Birikmiş Amortismanlar	34.048	8.935	-	42.983

Net Defter Değeri	40.739			31.804
--------------------------	---------------	--	--	---------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30.06.2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.06.2017
Bilgisayar Yazılımları	13.372	-	-	13.372
Toplam Maliyetler	13.372	-	-	13.372

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	30.06.2017
Bilgisayar Yazılımları	10.656	828	-	11.484
Toplam Birikmiş Amortismanlar	10.656	828	-	11.484

	01.01.2017			30.06.2017
Net Defter Değeri	2.716			1.888

30.06.2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Bilgisayar Yazılımları	12.124	1.248	-	13.372
Toplam Maliyetler	12.124	1.248	-	13.372

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Bilgisayar Yazılımları	7.998	1.394	-	9.392
Toplam Birikmiş Amortismanlar	7.998	1.394	-	9.392

	01.01.2016			30.06.2016
Net Defter Değeri	4.126			3.980

NOT 9 – KARŞILIKLAR

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
İzin Karşılığı	38.267	43.715

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

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

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	31.172	24.164

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla azami 4.426,16 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21TL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

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

	30.06.2017	31.12.2016
İskonto Oranı %	3,70%	3,70%

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	43.715	16.810
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	26.905
İptal edilen izin ücreti karşılığı	(5.448)	-
Dönem Sonu	38.267	43.715

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2017	31.12.2016
1 Ocak bakiyesi	24.164	32.486
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.008	-
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	-	(8.322)
Dönem Sonu	31.172	24.164

NOT 10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30.06.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	52.743	67.304
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	15.746	19.340
Ödenecek personel ücretleri	51.941	-
Toplam	120.431	86.644

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30.06.2017	31.12.2016
Peşin ödenen vergi ve fonlar	20.699	45.424

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2017	31.12.2016
Gelecek aylara ait giderler (*)	87.746	38.777
Verilen avanslar	1.000	1.466
Toplam	88.746	40.243

(*) Gelecek aylara ait giderler peşin ödenmiş kurum harçları ve özel sağlık sigortası poliçe tutarlarından oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30.06.2017		31.12.2016	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Taaleri Wealth Management Ltd.	83,98%	5.202.563	82,84%	4.792.563
Ismail Erdem	6,89%	426.787	7,38%	426.787
Tayfun Bayazıt	3,74%	231.400	4,00%	231.400
Cappercaillie Capital OY	2,80%	173.550	3,00%	173.550
Olli Pekka Eklund	1,87%	115.700	2,00%	115.700
Alper Temizer	0,24%	15.000	0,26%	15.000
Cem Sultan Karababa	0,48%	30.000	0,52%	30.000
Toplam	100,00%	6.195.000	100,00%	5.785.000

Şirket'in 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket, yönetim kurulunun almış olduğu 20.02.2017 tarih ve 03 sayılı kararına istinaden sermayesini 410.000 TL nakit artırarak 6.195.000 TL'sine çıkartmıştır. Sermaye artırımına ilişkin tescil işlemi 25.04.2017 tarihinde gerçekleşmiştir.

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

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

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

Kar payı dağıtımı

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

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

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

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

NOT 14 – HASILAT

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Danışmanlık ve piyasa araştırma gelirleri	19.228	-	231.882	113.407
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	95.557	54.338	83.267	42.952
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	204.247	113.161	100.930	56.786
Performans geliri	2.753	-	1.880	1
Hizmet gelirleri	321.785	167.499	417.959	213.146

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Genel yönetim gideri	(892.466)	(463.851)	(1.015.589)	(517.649)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Personel giderleri	(542.842)	(274.044)	(625.167)	(308.869)
Personel giderleri	(542.842)	(274.044)	(625.167)	(308.869)
Genel giderler	(349.623)	(189.806)	(390.422)	(208.780)
Kira giderleri	(85.225)	(43.429)	(81.285)	(40.256)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(65.751)	(39.808)	(43.125)	(30.708)
Kurucusu olunan fon giderleri	(40.730)	(20.365)	(52.117)	(52.117)
Bilgi işlem malzeme hizmetleri	(28.048)	(21.807)	(53.670)	(31.389)
Vergi resim ve harçlar	(12.698)	(12.256)	(28.271)	(14.716)
Temsil ağırlama giderleri	(6.315)	(3.841)	(33.760)	(31.361)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(35.562)	(7.993)	-	-
Banka komisyon masrafları	(5.488)	(3.154)	-	-
İş yeri aidat gideri	(11.962)	(6.031)	-	-
Amortisman giderleri	(7.674)	(3.849)	(10.329)	(5.167)
Noter giderleri	(5.636)	(2.821)	-	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(16.232)	(9.686)	-	-
Kıdem tazminatı karşılığı	(7.008)	(3.266)	-	-
Diğer	(21.294)	(11.500)	(87.865)	(3.066)
Toplam	(892.466)	(463.851)	(1.015.589)	(517.649)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Konusu Kalmayan Karşılıklar	5.448	3.590	25.366	22.841
Diğer	7.428	1.860	14.867	3.964
Toplam	12.876	5.450	40.233	26.805

(*) Konusu kalmayan karşılıklar, Önceki dönemlerde ayrılan kıdem tazminatı karşılık giderlerinin iptalinden oluşmaktadır.

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Önceki dönem gider ve zararları	(9.345)	-	(10.816)	(1.561)
Diğer	-	-	(1.974)	(413)
Toplam	(9.345)	-	(12.790)	(1.974)

NOT 18– FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Kur farkı geliri,(net)	109.319	66.215	36.648	1.867
Mevduattan elde edilen faiz geliri	44.364	24.864	44.461	18.282
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık gelirleri	-	-	1.614	-
Repo Geliri	-	-	616	616
Toplam	153.683	91.079	83.338	20.764

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20'dir (2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirim istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirim gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirim istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(464)	(1.527)	(12.385)	(6.027)
Toplam	(464)	(1.527)	(12.385)	(6.027)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2017 itibarıyla önceki yıllardan devreden 3.526.817 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2016: 3.526.817 TL)

30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar 30.06.2017	Toplam Geçici Farklar 31.12.2016	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 30.06.2017	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.12.2016
Kullanılmayan izin karşılığı	38.267	43.715	7.653	8.743
Ertelenen Vergi Varlıkları	38.267	43.715	7.653	8.743
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(8.096)	(7.413)	(1.619)	(1.483)
Kıdem tazminatı karşılığı	(31.534)	(35.345)	(6.307)	(7.069)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(39.630)	(42.758)	(7.926)	(8.552)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	(1.363)	956	(273)	191

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ (KAYIP)

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

	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Dönem başı	5.785.000	5.785.000	5.285.000	5.285.000
Nakit sermaye artırımını	410.000	410.000	-	-
Dönem sonu	6.195.000	6.195.000	5.285.000	5.285.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	6.120.249	6.195.000	5.285.000	5.285.000
Net dönem zararı	(413.931)	(201.350)	(499.234)	(264.935)
Pay başına kayıp	- 0,068	- 0,033	- 0,094	- 0,050

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30.06.2017	31.12.2016
Taaleri Wealth Management Ltd.	-	20.577
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	19.951	12.003
Taaleri Portföy Değişken Fon	4.489	3.987
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	23.397	7.789
İsmail Erdem	223	314
Cem Sultan Karababa	11	6
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	48.071	44.676

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	30.06.2017	31.12.2016
İsmail Erdem	983	-

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2017 - 30.06.2017 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.- 30.06.2017	01.04.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016
Taaleri Wealth Management Ltd.	19.228	-	231.881	113.807
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	87.254	46.409	54.632	31.562
Taaleri Portföy Değişken Fon	21.841	10.247	18.465	13.984
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	95.152	56.506	27.834	11.240
İsmail Erdem	939	574	1.012	441
Cem Sultan Karababa	46	28	71	(2.333)
Toplam	224.461	113.764	333.895	168.701

(*) 01.01.-30.06.2017 dönemi içerisinde Taaleri Wealth Management Ltd.'ye Türkiye'deki piyasalar hakkında verilen danışmanlık hizmeti gelirinden oluşmaktadır.

(c) Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 261.941 TL'dir (31.12.2016: 504.739 TL).

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, yürütmekte olduğu portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinden dolayı, sermaye piyasasındaki, faiz oranlarındaki ve diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket'in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir.

i. Kredi riski açıklamaları

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

Şirket, kredi riskine portföyünde bulundurduğu borçlanma senetleri, ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur. Şirket'in aktifinde bulundurduğu vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıkların tamamı Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen devlet tahvillerinden oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Cari Dönem (30 Haziran 2017)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
	Not: 21	Not: 4		Not: 6	Not: 3
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	48.071	17.921	-	21.043	2.127.012
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	48.071	17.921	-	21.043	2.127.012
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)					
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2016)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
	Not: 21	Not: 4		Not: 6	Not: 3
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	44.676	16.451	-	21.115	2.105.034
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	44.676	16.451	-	21.115	2.105.034
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlık bulunmamaktadır.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akıslardır.

Cari Dönem (30 Haziran 2017)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	
		Toplamı	1 aya kadar
Ticari borçlar (Not: 5)	42.297	42.297	42.297
Diğer borçlar (Not: 6)	15.628	15.628	15.628
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	983	983	983
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	120.431	120.431	120.431
Toplam Yükümlülükler	179.339	179.339	179.339

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2016)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar	
		Toplamı	1 aya kadar
Ticari borçlar (Not: 5)	28.893	28.893	28.893
Diğer borçlar (Not: 6)	14.828	14.828	14.828
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	86.644	86.644	86.644
Toplam Yükümlülükler	130.365	130.365	130.365

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

a) Döviz pozisyonu riski

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

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30.06.2017		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.516.616	378.870	-
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	21.043	-	6.000
Toplam Varlıklar	1.537.658	378.870	6.000
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.537.658	378.870	6.000

	31.12.2016		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.899.708	512.064	-
Ticari Alacaklar	20.577	5.547	-
Diğer Alacaklar	21.115	-	6.000
Toplam Varlıklar	1.941.400	517.611	6.000
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.941.400	517.611	6.000

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2017 – 30 HAZİRAN 2017 VE 2016 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	30.06.2017		31.12.2016	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	151.662	- 151.662	192.028	- 192.028
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	151.662	- 151.662	192.028	- 192.028
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.104	- 2.104	2.112	- 2.112
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (7+8)	2.104	- 2.104	2.112	- 2.112
Toplam (3+6)	153.766	- 153.766	194.140	- 194.140

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2017 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 10 Ağustos 2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.