

TAALERİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2018 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Notlar

İstanbul, Nisan 2018

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2018 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	3
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	5-31

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**31 MART 2018 VE 31 ARALIK 2017 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2018	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.377.823	3.559.114
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.493.756	3.373.618
Finansal Yatırımlar	4	610.774	-
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	610.774	-
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	610.774	-
Ticari Alacaklar	5	92.968	79.640
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	61.467	50.572
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	31.501	29.068
Peşin Ödenmiş Giderler	12	117.057	57.231
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	117.057	57.231
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	63.268	48.625
Duran Varlıklar		62.998	60.429
Diğer Alacaklar	6	23.693	22.631
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	23.693	22.631
Maddi Duran Varlıklar	7	17.803	21.380
Mobilya ve Demirbaşlar		17.803	21.380
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	1.339	1.619
Bilgisayar Yazılımları		1.339	1.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	20.163	14.799
TOPLAM VARLIKLAR		3.440.821	3.619.543
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		200.846	258.816
Kısa Vadeli Borçlanmalar		81	547
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		81	547
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		81	547
Ticari Borçlar	5	41.358	62.818
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	-	21.179
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	41.358	41.639
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	97.313	128.951
Diğer Borçlar	6	7.446	21.819
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	59	1.175
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	7.387	20.644
Kısa Vadeli Karşılıklar		54.648	44.681
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	9	54.648	44.681
Uzun Vadeli Yükümlülükler		52.409	40.027
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	52.409	40.027
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		52.409	40.027
ÖZKAYNAKLAR		3.187.566	3.320.700
Ödenmiş Sermaye	13	7.783.179	7.783.179
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(4.462.479)	(3.685.355)
Net Dönem Karı veya Zararı		(133.134)	(777.124)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.440.821	3.619.543

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 31 MART 2018 VE 2017 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)

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01. - 31.03.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01. - 31.03.2017
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	14	274.833	154.286
Satışların Maliyeti		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		274.833	154.286
BRÜT KAR (ZARAR)		274.833	154.286
Genel Yönetim Giderleri	15-16	(508.006)	(428.615)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	9.882	7.426
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(5.718)	(9.345)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(229.009)	(276.248)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(229.009)	(276.248)
Finansman Gelirleri	18	90.511	62.604
Finansman Giderleri	18	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(138.498)	(213.644)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		5.364	1.063
Dönem vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	5.364	1.063
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(133.134)	(212.581)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(133.134)	(212.581)
Pay Başına Kazanç	20	(0,017)	(0,035)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,017)	(0,035)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,017)	(0,035)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(133.134)	(212.581)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-31.03.2018	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01-31.03.2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		(278.938)	(203.062)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(133.134)	(212.581)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(78.803)	(14.854)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	3.857	3.825
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	22.349	1.884
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		22.349	1.884
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(89.795)	(19.500)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(89.795)	(19.500)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(9.850)	-
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	(9.850)	-
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(5.364)	(1.063)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(142.153)	(22.978)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.328)	8.182
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(10.895)	8.915
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(2.433)	(733)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.062)	(717)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(1.062)	(717)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(59.826)	(54.998)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(21.460)	3.023
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(21.179)	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(281)	3.023
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(31.638)	24.867
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(14.373)	(3.373)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21	(1.116)	279
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(13.257)	(3.652)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(466)	38
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(466)	38
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(354.090)	(250.413)
Alınan Faiz	18	89.795	19.500
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(14.643)	27.851
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		(600.924)	-
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	(600.924)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
		-	410.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	410.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13	-	410.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			
		(879.862)	206.938
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)			
		(879.862)	206.938
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		3.373.618	2.105.034
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
	3	2.493.756	2.311.972

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

31 MART 2018 VE 2017 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Birikmiş Karlar		Birikmiş Kar/Zarar	Özkaynaklar	
			Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
GEÇMİŞ 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	-	-	-	(212.581)	(212.581)	(212.581)	
Dönem Karı/ Zararı	-	-	-	(212.581)	(212.581)	(212.581)	
31 Mart 2017 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	6.195.000	-	(3.685.355)	(212.581)	(3.897.936)	2.297.064	
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	13	7.783.179	-	(3.685.355)	(777.124)	(4.462.479)	3.320.700
Transferler				(777.124)	777.124	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	-	-	(133.134)	(133.134)	(133.134)
Dönem Karı/ Zararı				-	(133.134)	(133.134)	(133.134)
31 Mart 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	7.783.179	-	(4.462.479)	(133.134)	(4.595.613)	3.187.566

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 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.

31 Mart 2018 itibarıyla, Şirket hisselerinin % 84,83’ü Taaleri Wealth Management Ltd.’in, % 5,87’si İsmail Erdem’in, % 3,77’si Tayfun Bayazıt’ın, % 2,83’ü Cappercaillie Capital OY’un, % 1,89’u Olli Pekka Eklund’un, % 0,49’u Cem Sultan Karababa’nın ve % 0,32’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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 11’dir. (31 Aralık 2017: 11 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 no’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca ekli finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 31 Mart 2018 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 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, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu 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 ve finansal yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

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 tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Kullanılan Para Birimi

31 Mart 2018 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Mart 2018 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2017 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 31 Mart 2017 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket’in 31 Mart 2018 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki 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 Muhasebe Standartları’nın uygulanması

31 Mart 2018 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları TMS, TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- 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. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.
- 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. Hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 15 ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ daki değişiklikler: 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirilmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir.

- *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. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir.
- *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.

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 değişiklikler.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

- 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. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir.
- TFRS Yorum 23, ‘Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizlikleri açıklığa kavuşturmuş olup, gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.
- TFRS 16 ‘Kiralama işlemleri’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 yorumlarının yerini alır ve özellikli kiralamalar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında mali tablolara alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir.
- TFRS 9 ‘Finansal araçlar’ daki değişiklikler’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark kazanç veya kayıp olarak hesaplanır.
- TMS 28 ‘İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’ daki değişiklikler’; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştirileceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

- *TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik;* 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılmasını, geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak ise kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmasını varsayar.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli 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:

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

	31.03.2018	31.12.2017
Mobilya ve demirbaşlar	4-15 Yıl	4-15 Yıl

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 ve para piyasası fonunu 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.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

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.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 sahip değildir. 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.

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Bölgümlere 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 itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle 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.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2018	31.12.2017
Bankalar		
Vadesiz TL	27.628	16.627
Vadesiz USD	10.662	10.184
Vadesiz EURO	327	339
Vadeli TL (*)	2.455.139	3.346.468
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.493.756	3.373.618

(*) Vadeli mevduat tutarının 2.140.509 TL’ si Takasbank teminat hesabındadır.

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2018 tarihi itibariyle yatırım fonlarının bilgisi aşağıdaki gibidir.

Yatırım Fonları-31.03.2018	Maliyet Değeri	Değer Artışı /Azalışı	Toplam
Taaleri Portföy Değişken Fon (Not: 17)	600.924	9.850	610.774

(*) Söz konusu fonunun elde etme maliyeti 600.924 TL olup, 31.03.2018 tarihi itibariyle 9.850 TL’lik olumlu artış esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabında sunulmuştur.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21) (*)	61.467	50.572
Portföy Yönetim Müşterileri	31.501	29.068
Toplam	92.968	79.640

(*) Şirket’in ticari alacakları portföy yönetim hizmeti ücret alacaklarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Satıcılar	41.358	41.639
İlişkili taraflara borçlar (Not: 21)	-	21.179
Toplam	41.358	62.818

Satıcılara olan borçlar Şirketin faaliyetine yönelik olarak sigorta, danışmanlık vb. alımlarına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara olan borçlar, yurt dışı veri hizmet alımından kaynaklanmıştır.

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31.03.2018	31.12.2017
Verilen depozitolar (*)	23.693	22.631

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek serbest meslek stopajı	698	1.992
Ödenecek kira stopajı	2.000	6.984
Ödenecek BSMV	4.689	3.873
Ödenecek KDV	-	7.795
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not:21)	59	1.175
Toplam	7.446	21.819

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.03.2018
Mobilya ve demirbaşlar	88.258			88.258
Toplam Maliyetler	88.258	-	-	88.258

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.03.2018
Mobilya ve demirbaşlar	66.878	3.577		70.455
Toplam Birikmiş Amortismanlar	66.878	3.577	-	70.455

	01.01.2018			31.03.2018
Net Defter Değeri	21.380			17.803

31.03.2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.03.2017
Mobilya ve demirbaşlar	74.787			74.787
Toplam Maliyetler	74.787	-	-	74.787

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.03.2017
Mobilya ve demirbaşlar	51.919	3.378		55.297
Toplam Birikmiş Amortismanlar	51.919	3.378	-	55.297

	01.01.2017			31.03.2017
Net Defter Değeri	22.868			19.490

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2018 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.03.2018
Bilgisayar Yazılımları	13.698		-	13.698
Toplam Maliyetler	13.698	-	-	13.698

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.03.2018
Bilgisayar Yazılımları	12.079	280		12.359
Toplam Birikmiş Amortismanlar	12.079	280	-	12.359

	01.01.2018			31.03.2018
Net Defter Değeri	1.619		-	1.339

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

31.03.2017 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.03.2017
Bilgisayar Yazılımları	13.372			13.372
Toplam Maliyetler	13.372	-	-	13.372

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.03.2017
Bilgisayar Yazılımları	10.656	447		11.103
Toplam Birikmiş Amortismanlar	10.656	447	-	11.103

	01.01.2017	İlaveler	Çıkış	31.03.2017
Net Defter Değeri	2.716		-	2.269

NOT 9 – KARŞILIKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
İzin Karşılığı	54.648	44.681

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 tutarındır.

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	52.409	40.027

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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla azami 5.001,76 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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:

	31.03.2018	31.12.2017
İskonto Oranı %	2,75%	2,75%

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	44.681	43.715
Dönem içinde ayrılan karşılık	9.967	966
İptal edilen izin ücreti karşılığı	-	-
Dönem Sonu	54.648	44.681

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2018	31.12.2017
Dönem başı bakiyesi	40.027	24.164
Dönem içinde ayrılan karşılık	12.382	15.863
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	-	-
Dönem Sonu	52.409	40.027

NOT 10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.03.2018	31.12.2017
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	11.220	80.511
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	20.423	40.176
Ödenecek personel ücretleri	65.670	8.264
Toplam	97.313	128.951

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31.03.2018	31.12.2017
Peşin ödenen vergi ve fonlar	63.268	48.625

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2018	31.12.2017
Gelecek aylara ait giderler (*)	113.344	56.590
Verilen avanslar	3.713	641
Toplam	117.057	57.231

(*) Gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş özel sağlık sigortası poliçe tutarları ile peşin ödenmiş kurum harçlarından oluşmaktadır.

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay (%)	31.03.2018		31.12.2017	
		TL	Pay (%)	TL	TL
Taaleri Wealth Management Ltd.	84,83%	6.602.563	84,83%	6.602.563	
Ismail Erdem	5,87%	456.787	5,87%	456.787	
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669	3,77%	293.669	
Cappercaillie Capital OY	2,83%	220.252	2,83%	220.252	
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835	1,89%	146.835	
Alper Temizer	0,32%	25.000	0,32%	25.000	
Cem Sultan Karababa	0,49%	38.073	0,49%	38.073	
Toplam	100,00%	7.783.179	100,00%	7.783.179	

Şirket'in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

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

Şirket incelenen dönemde sermaye artırımında bulunmamıştır.

31.03.2018 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 3.187.566 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 7.783.179 TL'nin % 40,95'sini oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 4.595.613 TL aşağıdadır.

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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.

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 dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 14 – HASILAT

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	159.577	91.086
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	81.095	41.219
Performans geliri	34.161	2.753
Danışmanlık ve piyasa araştırma gelirleri	-	19.228
Hizmet gelirleri	274.833	154.286

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 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.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Genel yönetim gideri	(508.006)	(428.615)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Personel giderleri	(290.175)	(268.798)
Personel giderleri	(290.175)	(268.798)
Genel giderler	(217.831)	(159.817)
Kurucusu olunan fon giderleri	(53.456)	(20.365)
Kira giderleri	(37.563)	(41.796)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(31.369)	(25.943)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(21.873)	(27.569)
Bilgi işlem gideri	(20.301)	(6.241)
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.382)	(3.742)
İzin Ücreti Karşılığı	(9.967)	-
Banka komisyon masrafları	(9.029)	(2.334)
İş yeri aidat gideri	(4.154)	(5.931)
Amortisman giderleri	(3.857)	(3.825)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.783)	(6.546)
Vergi resim ve harçlar	(1.941)	(442)
Temsil ağırlama giderleri	(1.293)	(2.474)
Noter giderleri	(61)	(2.815)
Diğer	(6.802)	(9.794)
Toplam	(508.006)	(428.615)

NOT 17– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Menkul Kıymet Değerleme Gelirleri	9.850	-
Diğer	32	5.568
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	1.858
Toplam	9.882	7.426

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Diğer (*)	(5.718)	(9.345)

(*) Önceki dönem gider ve zararları, 2017 yılına ilişkin geç gelen faturalardan oluşmaktadır.

NOT 18– FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Mevduattan elde edilen faiz geliri	89.795	19.500
Kur farkı geliri,(net)	716	43.104
Toplam	90.511	62.604

Finansman Giderleri

Yoktur. (31.03.2017: Yoktur.)

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. Bu kanuna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir. (2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi 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 dağıtımı sayılmaz.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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. (7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı geçici vergi döneminde ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir). 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.

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	5.364	1.063

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 31 Mart 2018 itibarıyla önceki yıllardan devreden 4.260.242 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2017: 4.273.775 TL)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar 31.03.2018	Toplam Geçici Farklar 31.12.2017	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.03.2018	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.12.2017
Kıdem tazminatı karşılığı	52.409	40.027	10.481	8.005
Kullanılmayan izin karşılığı	54.648	44.681	10.930	8.936
Ertelenen Vergi Varlıkları	107.057	84.708	21.411	16.941
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(6.240)	(8.423)	(1.248)	(1.685)
Gelirin kaydedilmesindeki zamanlama farkları	-	(2.283)	-	(457)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(6.240)	(10.706)	(1.248)	(2.142)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	100.817	74.002	20.163	14.799

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.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Dönem başı	7.783.179	5.785.000
Nakit sermaye artırım	-	410.000
Dönem sonu	7.783.179	6.195.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.783.179	6.108.444
Net dönem zararı	(133.134)	(212.581)
Pay başına kayıp	(0,017)	(0,035)

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

	İlişkinin Niteliği	31.03.2018	31.12.2017
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	İlişkili Kurum	32.749	28.047
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	İlişkili Kurum	16.715	12.568
Taaleri Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	8.298	7.464

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	3.463	2.240
İsmail Erdem	Ortak	236	245
Cem Sultan Karababa	Ortak	5	8
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		61.467	50.572

İlişkili taraflara ticari borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2018	31.12.2017
Taaleri Wealth Management Ltd.	İlişkili Kurum	-	21.179

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2018	31.12.2017
İsmail Erdem	Ortak	59	1.175

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2018 - 31.03.2018 ve 01.01.2017 - 31.03.2017 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	83.671	38.646
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	43.373	40.845
Taaleri Portföy Değişken Fon	19.542	11.594
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	12.992	-
İsmail Erdem	469	365
Cem Sultan Karababa	10	18
Taaleri Wealth Management Ltd. (*)	-	19.228
Toplam	160.057	110.697

(*) İlgili tutar, Taaleri Wealth Management Ltd.'ye Türkiye'deki piyasalar hakkında verilen danışmanlık hizmeti gelirinden oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

İlişkili taraflardan fon alımları

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	01.01.-31.03.2018	01.01.-31.03.2017
Taaleri Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	610.774	-

(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 86.499 TL’dir (31.03.2017: 126.853 TL)

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faiz oranı ve kur riskleri ile 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 ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Cari Dönem (31 Mart 2018)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	61.467	31.501	-	23.693	2.493.756	610.774
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	61.467	31.501	-	23.693	2.493.756	610.774
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	-	-	-	-	-	-

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

- (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.

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2017)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardak	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	i Mevduat	
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	yatırımlar
						Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	50.572	29.068	-	22.631	3.373.618	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	50.572	29.068	-	22.631	3.373.618	-
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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

Şirket’in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 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 akışlarıdır.

Cari Dönem (31 Mart 2018)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 aya kadar
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	81	81	81
Ticari borçlar (Not: 5)	41.358	41.358	41.358
Diğer borçlar (Not: 6)	7.387	7.387	7.387
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	59	59	59
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	97.313	97.313	97.313
Toplam Yükümlülükler	146.198	146.198	146.198

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2017)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 aya kadar
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	547	547	547
Ticari borçlar (Not: 5)	41.639	41.639	41.639
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 21)	21.179	21.179	21.179
Diğer borçlar (Not: 6)	20.644	20.644	20.644
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	1.175	1.175	1.175
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	128.951	128.951	128.951
Toplam Yükümlülükler	214.135	214.135	214.135

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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 tabloda 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.03.2018		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.989	67	2.700
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	23.693	-	6.000
Toplam Varlıklar	34.682	67	8.700
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	34.682	67	8.700

	31.12.2017		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	10.523	75	2.700
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	22.632	-	6.000
Toplam Varlıklar	33.155	75	8.700
Ticari Borçlar	21.179	4.690	-
Toplam Yükümlükler	21.179	4.690	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	11.976	(4.615)	8.700

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2018 – 31 MART 2018 VE 2017 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)

	31.03.2018		31.12.2017	
	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	33	- 33	- 2.084	2.084
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	33	- 33	- 2.084	2.084
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	3.436	3.436	3.282	- 3.282
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	3.436	- 3.436	3.282	- 3.282
Toplam (3+6)	3.468	- 3.468	1.198	- 1.198

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27 Nisan 2018 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.