

**TAALERİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANŞAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İstanbul, Mart 2017

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	1-2
FİNANSAL DURUM TABLOSU	3-4
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	7
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	8-39

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK - 31 ARALIK 2016 HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'nin (Şirket) 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetimin Kapsamı

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Şirket yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre finansal tablolar, Taaleri Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1. TTK'nın 402' nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402' nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki husus ilgililerin dikkatine sunulmaktadır.

31.12.2016 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 2.099.645 TL'dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 5.785.000 TL'nin % 36,29'ünü oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 3.685.355 TL aşağıdadır.

İstanbul, 31 Mart 2017

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.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Notlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.251.828	2.611.166
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.105.034	2.348.926
Finansal Yatırımlar	4	-	103.416
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	103.416
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar		-	103.416
Ticari Alacaklar	5-22	61.127	107.700
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	44.676	90.427
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	16.451	17.273
Peşin Ödenmiş Giderler	13	40.243	19.531
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		40.243	19.531
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	45.424	31.593
Duran Varlıklar		46.890	69.791
Diğer Alacaklar	7	21.115	17.446
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	21.115	17.446
Maddi Duran Varlıklar	8	22.868	40.739
Mobilya ve Demirbaşlar		22.868	40.739
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	2.716	4.126
Bilgisayar Yazılımları		2.716	4.126
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	191	7.480
TOPLAM VARLIKLAR		2.298.718	2.680.957

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		174.909	191.140
Kısa Vadeli Borçlanmalar		829	-
İlişkili Olmayan Taraflara Kısa Vadeli Borçlanmalar		829	-
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		829	-
Ticari Borçlar	6	28.893	67.043
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		28.893	67.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	86.644	92.542
Diğer Borçlar	7-22	14.828	14.519
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22	-	566
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	14.828	13.953
Kısa Vadeli Karşılıklar		43.715	16.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	10	43.715	16.810
Diğer Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	-	226
İlişkili Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	226
Uzun Vadeli Yükümlülükler		24.164	32.486
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	24.164	32.486
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		24.164	32.486
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
ÖZKAYNAKLAR		2.099.645	2.457.331
Ödenmiş Sermaye	14	5.785.000	5.285.000
Sermaye Avansı		-	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(2.827.669)	(1.698.034)
Net Dönem Karı veya Zararı		(857.686)	(1.129.635)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.298.718	2.680.957

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Notlar	01.01. - 31.12.2016	01.01. - 31.12.2015
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	15	867.239	493.780
Satışların Maliyeti		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		867.239	493.780
BRÜT KAR (ZARAR)		867.239	493.780
Genel Yönetim Giderleri	16-17	(2.032.353)	(1.835.078)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	80.553	8.323
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(10.816)	(25.902)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.095.377)	(1.358.877)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.095.377)	(1.358.877)
Finansman Gelirleri	19	245.103	252.705
Finansman Giderleri	19	(123)	(23.689)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(850.397)	(1.129.861)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(7.289)	226
Dönem vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	(7.289)	226
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(857.686)	(1.129.635)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(857.686)	(1.129.635)
Pay Başına Kazanç	21	(0,155)	(0,214)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,155)	(0,214)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,155)	(0,214)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI:</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(857.686)	(1.129.635)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK – 31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Cari Dönem 01.01-31.12.2016	Geçmiş Dönem 01.01-31.12.2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(742.644)	(1.465.100)
Dönem Karı (Zararı)		(857.686)	(1.129.635)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(857.686)	(1.129.635)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(36.768)	(178.312)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	8-9	20.529	24.374
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	10	18.583	45.232
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		18.583	45.232
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(83.169)	(247.692)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(83.169)	(247.692)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	20	7.289	-226
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		82.472	(364.098)
- Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	4	103.416	-
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		46.573	(84.424)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	22	45.751	(78.614)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	822	(5.810)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.669)	(319.389)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(3.669)	(319.389)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(20.712)	-
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(38.150)	61.911
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	6	(38.150)	61.911
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(5.898)	29.663
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		309	(2.926)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	22	(566)	466
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	7	875	(3.392)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		603	(48.933)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		603	(48.933)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(811.982)	(1.672.045)
Alınan Faiz	19	83.169	238.538
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(13.831)	(31.593)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.248)	(41.627)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.248)	(13.634)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(12.491)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9	(1.248)	(1.143)
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları		-	(27.993)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		500.000	2.500.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		500.000	2.500.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		500.000	2.500.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(243.892)	993.273
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	318.289
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(243.892)	1.311.562
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.348.926	1.030.826
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.105.034	2.342.388

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN 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 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	14	2.785.000	-	(597.082)	(1.100.952)	(1.698.034)	1.086.966
Transferler		-	-	(1.100.952)	1.100.952	-	-
Sermaye Artırımı		2.500.000	-	-	-	-	2.500.000
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(1.129.635)	(1.129.635)	(1.129.635)
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(1.129.635)	(1.129.635)	(1.129.635)
31 Aralık 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	14	5.285.000	-	(1.698.034)	(1.129.635)	(2.827.669)	2.457.331
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	14	5.285.000	-	(1.698.034)	(1.129.635)	(2.827.669)	2.457.331
Transferler		-	-	(1.129.635)	1.129.635	-	-
Sermaye Artırımı		500.000	-	-	-	-	500.000
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(857.686)	(857.686)	(857.686)
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(857.686)	(857.686)	(857.686)
31 Aralık 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	14	5.785.000	-	(2.827.669)	(857.686)	(3.685.355)	2.099.645

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Aralık 2016 itibarıyla, Şirket hisselerinin % 82,84’ü Taaleri Wealth Management Ltd.’in, % 7,38’i İsmail Erdem’in, % 4’ü Tayfun Bayazıt’ın, % 3’ü Cappercaillie Capital OY’un, % 2’si Olli Pekka Eklund’un, % 0,52’si Cem Sultan Karababa’nın ve % 0,26’sı 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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10’dur. (31 Aralık 2015: 9 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 Resmî 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 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 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.

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 itibarıyla 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.

Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek amacıyla Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır.

Cari dönem sınıflandırmaları ile uyumlu olması açısından önceki dönem finansal durum tablosunda ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklarda sunulan 11.587 TL, ilişkili taraflardan ticari alacaklarda sunulmuştur.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları TMS, TFRS ve TMS/TFRS Yorumları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 14 Düzenlemeye dayalı erteleme hesapları

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, ilk defa TFRS uygulayacak şirketlerin, düzenlemeye dayalı erteleme hesap bakiyelerini önceki genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre finansal tablolarına yansıtmaya devam etmesine izin vermektedir. Ancak daha önce TFRS uygulamış ve ilgili tutarı muhasebeleştirilmeyecek diğer şirketlerle karşılaştırılabilirliği sağlamak adına, tarife düzenlemesinin etkisinin diğer kalemlerden ayrı olarak sunulması istenmektedir.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 4 standartta değişiklik getirmiştir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5, “Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler”, satış yöntemlerine ilişkin değişiklik
- TFRS 7, ‘Finansal araçlar: Açıklamalar’, TFRS 1’e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, ‘Çalışanlara sağlanan faydalar’ iskonto oranlarına ilişkin değişiklik

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TMS 34, ‘Ara dönem finansal raporlama’ bilgilerin açıklanmasına ilişkin değişiklik. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11, Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Müşterek faaliyetlerde pay edinimi ile ilgilidir. Standarttaki değişiklik ile işletme tanımına giren bir müşterek faaliyette pay satın ediniminde bu payın nasıl muhasebeleşeceği konusunda açıklık getirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal tabloların sunuluşu

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 – Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir. Bu değişiklik üzüm asma, kauçuk ağacı, palmye ağacı gibi bitkilerin finansal raporlamasını değiştirmektedir. Taşıyıcı bitkilerin, maddi duran varlıkların üretim sürecinde kullanılmasına benzemesi sebebiyle, maddi duran varlıklarla aynı şekilde muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Buna bağlı olarak değişiklik bu bitkileri TMS 41’in kapsamından çıkararak TMS 16’nın kapsamına alınmıştır. Taşıyıcı bitkiler üzerinde büyüyen ürünler ise TMS 41 kapsamındadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi duran varlıklar ve TMS 38 Maddi olmayan duran varlıklardaki değişiklik

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (Değişiklik)

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca veya

• TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide finansal tablolar ve TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar 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. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12 Gelir vergileri’ndeki değişiklikler

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili açıklama yapmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 çalışanının 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 Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat

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 finansal olmayan varlıkların satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır.

TFRS 15 Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat'daki değişiklikler;

Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 16 Kiralama işlemleri

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Ocak 2016'da UFRS 16 Kiralama İşlemleri standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hâsılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri’ndeki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. UFRS 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 UFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme hakkı sağlayacaktır.
- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak UFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. UFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan UMS 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. . Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2014-2016 Dönemi

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 3 standardı etkilemektedir:

- 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.
- 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.
- 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

‘Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeler’, 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 ve ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlardaki değişiklikler taslak metin olarak yayımlanmıştır. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/ yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

- TFRS 9 “Finansal araçlar”

Aşağıda yer alan standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz Kamu Gözetim Kurumu (KGK) tarafından yayımlanmamıştır:

-TFRS 2 “Hisse bazlı ödemeler” değişiklik

-TFRS 15 “Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat” değişiklik

-TFRS 16 “Kiralama İşlemleri”

-TMS 7 “Nakit akış” tabloları değişiklik

-TMS 12 “Gelir vergileri” değişiklik

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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:

	31.12.2016	31.12.2015
Döşeme ve demirbaşlar	4-5 Yıl	4-5 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.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

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 yapılabilirdiği 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.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 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

	31.12.2016	31.12.2015
Bankalar		
Vadesiz	5.798	38.524
Vadeli	2.099.236	2.310.402
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.105.034	2.348.926

31 Aralık 2016 itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	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		

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların içindeki faiz tahakkukları 2.981 TL'dir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3 aydan kısadır. Vadeli mevduatların faiz aralığı %2,70 ile %12,65 arasında değişmektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 –FİNANSAL YATIRIMLAR

	31.12.2016	31.12.2015
Devlet tahvilleri - 26 Şubat 2016 vadeli	-	103.416

Devlet tahvillerinin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Dönem başı	103.416	72.807
Yıl içindeki alımlar	-	100.800
Satış ve itfa yolu ile elden çıkarılanlar	(103.416)	(72.807)
Faiz reeskontu	-	2.616
Dönem sonu	-	103.416

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not: 22)	44.676	90.427
Portföy Yönetim Müşterileri	16.451	17.273
Toplam	61.127	107.700

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in ticari alacakları portföy yönetim ücretleri ile yatırım araştırması ve finansal analiz hizmet alacaklarından oluşmaktadır.

	31.12.2016	31.12.2015
Taaleri Wealth Management Ltd.	20.577	78.840
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	12.003	2.258
Taaleri Portföy Değişken Fon	3.987	7.515
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	7.789	-
İsmail Erdem	314	240
Cem Sultan Karababa	6	16
Suzan Bayazıt	-	1.559
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 22)	44.676	90.427

NOT 6 –TİCARİ BORÇLAR

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar	28.893	67.043

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Verilen depozitolar (*)	21.115	17.446

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

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

İlişkili taraf	31.12.2016	31.12.2015
Taaleri Wealth Management Ltd.	-	566

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek KDV	3.125	12.567
Ödenecek kira stopajı	6.632	-
Ödenecek serbest meslek stopajı	2.509	-
Ödenecek BSMV	2.561	1.386
Toplam	14.828	13.953

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	31.12.2016
Mobilya ve demirbaşlar	74.787			74.787
Toplam Maliyetler	74.787	-	-	74.787

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	31.12.2016
Mobilya ve demirbaşlar	34.048	17.871	-	51.919
Toplam Birikmiş Amortismanlar	34.048	17.871	-	51.919

Net Defter Değeri	40.739	-	-	22.868
--------------------------	---------------	---	---	---------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	31.12.2015
Mobilya ve demirbaşlar	67.890	12.491	(5.594)	74.787
Toplam Maliyetler	67.890	12.491	(5.594)	74.787

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	31.12.2015
Mobilya ve demirbaşlar	17.556	22.086	(5.594)	34.048
Toplam Birikmiş Amortismanlar	17.556	22.086	(5.594)	34.048

Net Defter Değeri	50.334	-	-	40.739
--------------------------	---------------	----------	----------	---------------

NOT 9 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2016 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	31.12.2016
Lisans ve programlar	12.124	1.248	-	13.372
Toplam Maliyetler	12.124	1.248	-	13.372

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	31.12.2016
Lisans ve programlar	7.998	2.658	-	10.656
Toplam Birikmiş Amortismanlar	7.998	2.658	-	10.656

Net Defter Değeri	4.126	-	-	2.716
--------------------------	--------------	----------	----------	--------------

31.12.2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	31.12.2015
Lisans ve programlar	10.981	1.143	-	12.124
Toplam Maliyetler	10.981	1.143	-	12.124

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	31.12.2015
Lisans ve programlar	5.711	2.287	-	7.998
Toplam Birikmiş Amortismanlar	5.711	2.287	-	7.998

Net Defter Değeri	5.270	-	-	4.126
--------------------------	--------------	----------	----------	--------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 – KARŞILIKLAR

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
İzin Karşılığı	43.715	16.810

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.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	24.164	32.486

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 Aralık 2016 tarihi itibarıyla azami 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) 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 gerekecek 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:

	31.12.2016	31.12.2015
İskonto Oranı %	3,70%	3,74%

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 – KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	16.810	4.064
Dönem içinde ayrılan karşılık	26.905	12.746
Dönem Sonu	43.715	16.810

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	32.486	15.963
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	16.523
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	(8.322)	-
Dönem Sonu	24.164	32.486

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek personel gelir vergisi ve diğer yükümlülükler	67.304	75.696
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	19.340	16.846
Toplam	86.644	92.542

NOT 12 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31.12.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	45.424	31.593

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31.12.2016	31.12.2015
Personele borçlar	-	226

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek aylara ait giderler (*)	38.777	19.224
Verilen avanslar	1.466	307
Toplam	40.243	19.531

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

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31.12.2016		31.12.2015	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Taaleri Wealth Management Ltd.	82,84%	4.792.563	83,62%	4.419.450
İsmail Erdem	7,38%	426.787	7,38%	389.900
Tayfun Bayazıt	4,00%	231.400	4,00%	211.400
Cappercaillie Capital OY	3,00%	173.550	0,00%	-
Olli Pekka Eklund	2,00%	115.700	2,00%	105.700
Ari Petteri Metso	0,00%	-	3,00%	158.550
Alper Temizer	0,26%	15.000	0,00%	-
Cem Sultan Karababa	0,52%	30.000	0,00%	-
Toplam	100,00%	5.785.000	100,00%	5.285.000

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket, yönetim kurulunun almış olduğu 27.06.2016 tarih ve 10 sayılı kararına istinaden sermayesini 500.000 TL nakit artırarak 5.785.000 TL'sine çıkartmıştır.

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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 dağılmayacağı, 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 dağılmayacağı, 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – HASILAT

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Danışmanlık ve piyasa araştırma gelirleri	428.898	191.631
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	176.076	267.712
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	228.033	-
Performans geliri	34.232	25.903
Diğer	-	8.534
Hizmet gelirleri	867.239	493.780

NOT 16 – ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Genel yönetim gideri	(2.032.353)	(1.835.078)

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Personel giderleri	(1.232.565)	(949.019)
-Personel giderleri	(1.232.565)	(949.019)
Genel giderler	(799.788)	(886.059)
Kira giderleri	(152.326)	(146.773)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(116.838)	(290.412)
Kurucusu olunan fon giderleri	(108.747)	-
Bilgi işlem malzeme hizmetleri	(83.141)	(96.240)
Vergi resim ve harçlar	(56.762)	(111.395)
Sigorta giderleri	(43.174)	-
Temsil ağırlama giderleri	(37.169)	(29.517)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(25.012)	-
Banka komisyon masrafları	(24.852)	-
İş yeri aidat gideri	(23.489)	(21.214)
Amortisman giderleri	(20.529)	(20.494)
Noter giderleri	(11.280)	(21.600)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(10.347)	(41.991)
Kıdem tazminatı karşılığı	-	(16.523)
İzin Ücreti Karşılığı	(26.905)	(12.746)
Diğer	(59.217)	(77.154)
Toplam	(2.032.353)	(1.835.078)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
SPK Faaliyet Harcı İadesi	48.305	-
SGK indirimleri	23.855	-
Konusu Kalmayan Karşılıklar (*)	8.322	-
Diğer	71	8.323
Toplam	80.553	8.323

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

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Saklama Komisyonları	(9.254)	-
Diğer	(1.562)	(25.902)
Toplam	(10.816)	(25.902)

NOT 19– FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Kur farkı geliri	161.934	29.567
Mevduattan elde edilen faiz geliri	83.169	215.509
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık gelirleri	-	7.629
Toplam	245.103	252.705

Finansman Giderleri

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Kur farkı giderleri	(123)	(23.689)
Toplam	(123)	(23.689)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – 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 2016 yılı için %20'dir (2015: %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 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.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(7.289)	226
Toplam	(7.289)	226

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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 Aralık 2016 itibarıyla 3.526.817 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2015: 2.720.647 TL)

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	-	32.486	-	6.497
Kullanılmayan izin karşılığı	43.715	16.810	8.743	3.362
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ile ilgili düzeltme	-	321	-	64
Ertelenen Vergi Varlıkları	43.715	49.617	8.743	9.923
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(7.413)	(12.215)	(1.483)	(2.443)
Kıdem tazminatı karşılığı	(35.345)	-	(7.069)	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(42.758)	(12.215)	(8.552)	(2.443)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	956	37.402	191	7.480

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – 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.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Dönem başı pay adedi	5.285.000	2.785.000
Nakit sermaye artırım	500.000	2.500.000
Dönem sonu pay adedi	5.785.000	5.285.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	5.528.328	5.285.000
Net dönem zararı	(857.686)	(1.129.635)
Pay başına kayıp	(0,155)	(0,214)

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

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.12.2016	31.12.2015
Taaleri Wealth Management Ltd.	20.577	78.840
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	12.003	2.258
Taaleri Portföy Değişken Fon	3.987	7.515
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	7.789	-
İsmail Erdem	314	240
Cem Sultan Karababa	6	16
Suzan Bayazıt	-	1.559
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	44.676	90.427

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	31.12.2016	31.12.2015
Ortaklara Borçlar	-	566

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2016 - 31.12.2016 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Taaleri Wealth Management Ltd. (*)	428.829	223.263
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	118.819	-
Taaleri Portföy Değişken Fon	60.166	-
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	49.048	-
İsmail Erdem	1.766	-
Cem Sultan Karababa	116	-
Toplam	658.745	223.263

(*) 01.01.-31.12.2016 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 504.739 TL’dir (31.12.2015: 333.497 TL).

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Şirket’in teminat, rehin ve ipotek (TRİ) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	103.416
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	-	103.416

NOT 24 – 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.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Cari Dönem (31 Aralık 2016)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
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 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.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2015)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	90.427	17.273	-	17.446	2.348.926	103.416
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	90.427	17.273	-	17.446	2.348.926	103.416
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 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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.
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ
1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 – 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 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 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 Aralık 2016)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	
		Nakit Çıkışlar	1 aya kadar
		Toplamı	
Ticari borçlar	28.893	28.893	28.893
Diğer borçlar	14.828	14.828	14.828
Çalışanlara borçlar	86.644	86.644	86.644
Toplam Yükümlülükler	130.365	130.365	130.365

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2015)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	
		Nakit Çıkışlar	1 aya kadar
		Toplamı	
Ticari borçlar	67.043	67.043	67.043
Diğer borçlar	14.519	14.519	14.519
Çalışanlara borçlar	92.542	92.542	92.542
Toplam Yükümlülükler	174.104	174.104	174.104

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

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	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

	31.12.2015		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.303.863	725.032	-
Ticari Alacaklar	78.840	24.811	-
Toplam Varlıklar	2.382.703	749.843	-
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.303.863	725.032	-

	31.12.2016		31.12.2015	
	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	192.028	(192.028)	230.386	(230.386)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	192.028	(192.028)	230.386	(230.386)
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.112	(2.112)	-	-
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	2.112	(2.112)	-	-
Toplam (3+6)	194.140	(194.140)	230.386	(230.386)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ****1 OCAK 2016 – 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

**NOT 24 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Finansal Araçlara Uygulanan Ortalama Faiz Oranı**

Aktifler	31.12.2016	31.12.2015
Kasa ve bankalardan alacaklar		
- Vadeli mevduatlar	%2,40 - %11,25	%2,70 - %12,65
Finansal yatırımlar		
- Vadesine kadar elde tutulan varlıklar	-	5,35%

Sermaye Yönetimi**Finansal Araçların Rayiç Değeri**

	31.12.2016		31.12.2015	
	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değeri	Kayıtlı Değeri
Nakit ve nakit benzerleri	2.105.034	2.105.034	2.348.926	2.342.532
Finansal yatırımlar	-	-	103.736	103.416

NOT 25 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**Finansal tabloların onaylanması:**

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 31.03.2017 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Sermaye Artırımı:

Şirketin 12.000.0000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 5.785.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin tamamı nakden karşılama suretiyle 6.195.000 TL ye artırılmasına izin verilmesi talebi Sermaye Piyasası Kurulu tarafından olumlu karşılanmış ve ilgili karar SPK’nın 10.03.2017 tarihli ve 2017/9 sayılı bülteninde yayınlanmıştır.