

**TAALERİ
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**

İstanbul, Ağustos 2016

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR, SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
SINIRLI DENETİM RAPORU	1
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ NOTLAR.....	6-28

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Yönetim Kurulu Başkanlığı'na
İstanbul

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'NİN
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT SINIRLI DENETİM RAPORU

1. Giriş

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ'nin ("Şirket") 30 Haziran 2016 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

3. Sonuç

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

İstanbul, 15.08.2016

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

Fidan Burcu KOÇ
Sorumlu Denetçi

Büyükdere Caddesi No: 119/6 34349 Gayrettepe - İstanbul

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Notlar	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		2.210.337	2.611.166
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.019.914	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	5-18	85.367	107.700
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	18	69.040	90.427
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	16.327	17.273
Peşin Ödenmiş Giderler	11	65.382	19.531
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		65.382	19.531
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	10	39.674	31.593
Duran Varlıklar		53.146	69.791
Diğer Alacaklar	10	17.362	17.446
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		17.362	17.446
Maddi Duran Varlıklar	7	31.804	40.739
Mobilya ve Demirbaşlar		31.804	40.739
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	3.980	4.126
Bilgisayar Yazılımları		3.980	4.126
Ertelenmiş Vergi Varlığı	17	-	7.480
TOPLAM VARLIKLAR		2.263.483	2.680.957
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		181.000	191.140
Ticari Borçlar	6	70.050	67.043
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		70.050	67.043
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	79.680	92.542
Diğer Borçlar	10-18	23.432	14.519
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	18	3.637	566
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	10	19.795	13.953
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	6.336	16.810
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		6.336	16.810
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	1.502	226
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.502	226
Uzun Vadeli Yükümlülükler		22.499	32.486
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	17.594	32.486
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		17.594	32.486
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	17	4.905	-
Özkaynaklar		2.059.984	2.457.331
Ödenmiş Sermaye	12	5.285.000	5.285.000
Sermaye Avansı		101.887	-
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-2.827.669	-1.698.034
Net Dönem Karı veya Zararı		-499.234	-1.129.635
TOPLAM KAYNAKLAR		2.263.483	2.680.957

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 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)

		Cari Dönem 01.01. - 30.06.2016	Geçmiş Dönem 01.01. - 30.06.2015	Cari Dönem 01.04. - 30.06.2016	Geçmiş Dönem 01.04. - 30.06.2015
-	Notlar				
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>					
Hasılat	13	417.959	153.526	213.146	80.866
Satışların Maliyeti					
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		417.959	153.526	213.146	80.866
BRÜT KAR (ZARAR)		417.959	153.526	213.146	80.866
Genel Yönetim Giderleri	14	-1.015.589	-731.981	-517.649	-381.090
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		40.233	7.058	26.805	78
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-12.790	-25.853	-1.974	-
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-570.187	-597.250	-279.672	-300.146
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ)					
ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-570.187	-597.250	-279.672	-300.146
Finansman Gelirleri	16	83.338	104.843	20.764	84.310
Finansman Giderleri		-	-7.927	-	-7.927
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-486.849	-500.334	-258.908	-223.763
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-12.385	-2.609	-6.027	-2.609
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	17	-12.385	-2.609	-6.027	-2.609
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-499.234	-502.943	-264.935	-226.372
DÖNEM KARI (ZARARI)		-499.234	-502.943	-264.935	-226.372
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI</u>					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-	-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-499.234	-502.943	-264.935	-226.372

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

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

	Notlar	Cari Dönem 01.01-30.06.2016	Geçmiş Dönem 01.01-30.06.2015
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-533.067	-610.517
Dönem Karı (Zararı)		-499.234	-502.943
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-499.234	-502.943
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-49.342	-57.995
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	10.329	14.403
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	-25.366	27.483
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		-25.366	27.483
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	16	-46.690	-102.490
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-46.690	-102.490
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17	12.385	2.609
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-23.100	-107.765
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	5	22.333	6.410
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		9.800	226
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		12.533	6.184
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	84	-126.366
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		84	-126.366
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	6	3.007	73.629
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		3.007	73.629
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		-12.862	-12.133
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	8.913	-420
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		3.071	1.216
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		5.842	-1.636
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-44.575	-48.885
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		-45.851	-48.885
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		1.276	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-571.676	-668.703
Alınan Faiz	16	46.690	86.315
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-8.081	-28.129
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		102.168	-35.084
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.248	-4.828
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	-	-4.828
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	-1.248	-
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Çıkışları	4	-	-103.063
Katılım (Kar) Payı ve Diğer Finansal Araçlardan Nakit Girişleri	4	103.416	72.807
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		101.887	2.500.000
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			2.500.000
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri			2.500.000
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri		101.887	
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-329.012	1.854.399
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	274
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-329.012	1.854.673
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.348.926	1.030.826
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.019.914	2.885.499

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 HAZİRAN 2016 VE 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Birikmiş Karlar		Birikmiş Karlar	Özkaynaklar
				Geçmiş Yıl Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)		2.785.000	-	(597.082)	(1.100.952)	(1.698.034)	1.086.966
Transferler				(1.100.952)	1.100.952	0	-
Sermaye Artırımı		2.500.000				0	2.500.000
Toplam Kapsamlı Gelir					(502.943)	(502.943)	(502.943)
30 Haziran 2015 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)		5.285.000	-	(1.698.034)	(502.943)	(2.200.977)	3.084.023
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	12	5.285.000	-	(1.698.034)	(1.129.635)	(2.827.669)	2.457.331
Transferler				(1.129.635)	1.129.635	0	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)					(499.234)	(499.234)	(499.234)
Dönem Karı/ Zararı					(499.234)	(499.234)	(499.234)
Sermaye Avansı			101.887			0	101.887
30 Haziran 2016 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	12	5.285.000	101.887	(2.827.669)	(499.234)	(3.326.903)	2.059.984

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

30 Haziran 2016 itibarıyla, Şirket hisselerinin %83,62’si Taaleritehdas Wealth Management Ltd.’in, %7,38’i İsmail Erdem’in, %4’ü ise Tayfun Bayazıt’ın, %3’ü Ari Petteri Metso’un ve %2’si Olli Pekka Eklund’un ve %4’ü ise Tayfun Bayazıt’ın mülkiyetindedir.

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir (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 Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca ekli finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, 30 Haziran 2016 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 no.lu Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

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

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi 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/IFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler

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.

2.2 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.

2.3 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 iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikalarının başlıcaları aşağıdaki gibidir:

- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir.
Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.
- Maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar, tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuşlardır.
- Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir.
- Kullanılmayan izin karşılığı, raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- Karşılıklar ancak bir işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

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

30 Haziran 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.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayınlanan fakat henüz yürürlüğe girmemiş standartlar, değişiklikler ve yürürlük tarihleri;

- TMS 7 'Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler; (1 Ocak 2017 den itibaren)
- TMS 12 'Gelir vergileri'ndeki değişiklikler; (1 Ocak 2017 den itibaren)
- TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler'deki değişiklikler; (1 Ocak 2018 den itibaren)
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat; (1 Ocak 2018 den itibaren)
- TFRS 15 'Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat' daki değişiklikler;
- TFRS 9, 'Finansal araçlar' (1 Ocak 2018 den itibaren)
- TFRS 16 'Kiralama işlemleri' (1 Ocak 2019 dan itibaren)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.06.2016	31.12.2015
Bankalar		
Vadesiz	220.930	38.524
Vadeli	1.798.984	2.310.402
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.019.914	2.348.926

30 Haziran 2016 itibariyle vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2016			
	Maliyet	Makul Değer	Vade	Faiz Oranı
ODEABANK aylık vadeli hesap-euro	1.715.182	1.716.072	32 gün	% 1,90
ODEABANK aylık vadeli hesap-2	80.638	80.638	-	-
ODEABANK aylık vadeli hesap-1	2.274	2.274	-	-
Toplam Vadeli Hesaplar	1.798.094	1.798.984		

30 Haziran 2016 tarihi itibariyle vadeli mevduatların içindeki faiz tahakkukları 890 TL'dir.

NOT 4 –FİNANSAL YATIRIMLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Devlet tahvilleri – 24 Şubat 2016 vadeli	-	103.416
Toplam	-	103.416

Vadeye kadar elde tutulacak menkul kıymetlerin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016	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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – TİCARİ ALACAKLAR

	30.06.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:18)	69.040	90.427
Portföy Yönetim Müşterileri	16.327	17.273
Toplam	85.367	107.700

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in ticari alacakları portföy yönetim ücretleri ile yatırım araştırması ve finansal analiz hizmet gelirlerinden oluşmaktadır.

	30.06.2016	31.12.2015
Taaleritehdas Wealth Management Ltd	48.340	78.840
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	11.168	2.258
Taaleri Portföy Değişken Fon	5.021	7.515
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	4.336	-
İsmail Erdem	164	240
Cem Sultan Karababa	11	16
Suzan Bayazıt	-	1.559
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not 18)	69.040	90.427

NOT 6 – KISA VADELİ TİCARİ BORÇLAR

	30.06.2016	31.12.2015
Satıcılar	70.050	67.043

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Döşeme ve demirbaşlar	34.048	8.935		42.983
Toplam Birikmiş Amortismanlar	34.048	8.935	-	42.983
Net Defter Değeri	40.739		-	31.804

30.06.2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	30.06.2015
Döşeme ve demirbaşlar	67.890	4.828	(5.594)	67.124
Toplam Maliyetler	67.890	4.828	-5.594	67.124

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	30.06.2015
Döşeme ve demirbaşlar	17.556	13.945	(5.594)	25.907
Toplam Birikmiş Amortismanlar	17.556	13.945	-5.594	25.907
Net Defter Değeri	50.334			41.217

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Lisans ve programlar	12.124	1.248	-	13.372
Toplam Maliyetler	12.124	1.248	-	13.372

	01.01.2016	İlaveler	Çıkış	30.06.2016
Lisans ve programlar	7.998	1.394		9.392
Toplam Birikmiş Amortismanlar	7.998	1.394	-	9.392
Net Defter Değeri	4.126		-	3.980

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30.06.2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	30.06.2015
Lisans ve programlar	10.981		-	10.981
Toplam Maliyetler	10.981	-	-	10.981

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	30.06.2015
Lisans ve programlar	5.711	458	-	6.169
Toplam Birikmiş Amortismanlar	5.711	458	-	6.169

	01.01.2015	İlaveler	Çıkış	30.06.2015
Net Defter Değeri	5.270		-	4.812

NOT 9 – KARŞILIKLAR

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

	30.06.2016	31.12.2015
İzin karşılığı	6.336	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.

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

	30.06.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	17.594	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 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla azami 4.092,53 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

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

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

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

	30.06.2016	31.12.2015
İskonto Oranı %	3,70%	3,74%

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

	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	16.810	4.064
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	12.746
İptal edilen izin ücreti karşılığı	(10.474)	-
Dönem Sonu	6.336	16.810

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

	30.06.2016	31.12.2015
1 Ocak bakiyesi	32.486	15.963
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	16.523
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	(14.892)	-
Dönem Sonu	17.594	32.486

NOT 10 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	30.06.2016	31.12.2015
Peşin ödenen vergi ve fonlar	39.674	31.593

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer uzun vadeli alacaklar

	30.06.2016	31.12.2015
Verilen depozitolar	17.362	17.446

(*) Verilen depozitolar Loft Plaza kirası için verilen 6.000 USD depozitodur.

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	60.259	75.696
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	19.421	16.846
Toplam	79.680	92.542

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar

	30.06.2016	31.12.2015
Ödenecek KDV	7.374	12.567
Ödenecek kira stopajı	6.868	-
Ödenecek serbest meslek stopajı	3.833	-
Ödenecek BSMV	1.720	1.386
Toplam	19.795	13.953

İlişkili Taraflara Diğer Borçlar

İlişkili taraf	30.06.2016	31.12.2015
İsmail Erdem	3.637	-
Taaleritehdas Wealth Management Ltd.	-	566
Toplam (Not 18)	3.637	566

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30.06.2016	31.12.2015
Personele borçlar	1.502	226

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	30.06.2016	31.12.2015
Verilen avanslar	1.319	307
Gelecek aylara ait giderler (*)	64.063	19.224
Toplam	65.382	19.531

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

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	30.06.2016		31.12.2015	
Hissedarlar	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Taaleritehdas Wealth Management Ltd.	83,62%	4.419.450	83,62%	4.419.450
Ismail Erdem	7,38%	389.900	7,38%	389.900
Ari Petteri Metso	3,00%	158.550	3,00%	158.550
Olli Pekka Eklund	2,00%	105.700	2,00%	105.700
Tayfun Bayazıt	4,00%	211.400	4,00%	211.400
Toplam	100,00%	5.285.000	100,00%	5.285.000

Şirket'in 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket, yönetim kurulunun 27.06.2016 tarih ve 10 sayılı kararına göre sermayesini 500.000 TL nakit artırarak 5.785.000 TL'ine çıkarma kararı almıştır. Söz konusu karar istinaden ortaklar tarafından sermaye avansı olarak 101.887 TL ödenmiş ve bu tutar özkaynaklarda sunulmuştur.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur.

Kar payı dağıtımı

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

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

- a. Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- b. Kâr payının ödenme şekli.
- c. Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- d. 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.

Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. 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.

İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – HASILAT

	01.01.- 30.06.2016	01.01.-30.06.2015
Danışmanlık gelirleri	231.882	20.547
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	100.930	-
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	83.267	112.292
Performans gelirleri	1.880	17.883
Diğer	-	2.804
Hizmet gelirleri	417.959	153.526

NOT 14 – ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-30.06.2016	01.04.-30.06.2016	01.01.-30.06.2015	01.04.-30.06.2015
Genel yönetim gideri	1.015.589	517.649	731.981	381.090

NOT 15 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Personel giderleri	625.167	308.869	392.600	201.523
-Personel giderleri	625.167	308.869	392.600	201.523
Genel giderler	394.055	212.413	339.381	179.567
-Kira giderleri	81.285	40.256	79.564	50.901
-Bilgi işlem malzeme hizmetleri	53.670	31.389	46.094	23.782
-Kurucusu olunan fon giderleri	52.117	52.117	-	-
-Denetim ve danışmanlık giderleri	43.125	30.708	98.295	40.448
-Temsil ağırlama giderleri	33.760	31.361	22.852	21.873
-Amortisman giderleri	10.329	5.167	8.809	3.008
-Vergi resim ve harçlar	28.271	14.716	41.738	29.230
-Kıdem ve izin karşılıkları	-	-	11.520	11.520
-Diğer	87.865	3.066	30.509	- 1.195
Toplam	1.015.589	517.649	731.981	381.090

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16– FİNANSMAN GELİRLERİ

	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Mevduattan elde edilen faiz geliri	44.461	18.282	92.933	78.043
Kur farkı geliri,(net)	36.648	1.867	7.843	3.786
Repo Geliri	616	616	-	-
Tahvil faiz gelirleri	1.614	-	4.067	2.481
Toplam	83.338	20.764	104.843	84.310

NOT 17 – 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 (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı 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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

30 Haziran 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2016	01.04.- 30.06.2016	01.01.- 30.06.2015	01.04.- 30.06.2015
Dönem vergi gideri	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(12.385)	(6.027)	(2.609)	(2.609)
Toplam	(12.385)	(6.027)	(2.609)	(2.609)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

Şirket’in 30 Haziran 2016 itibarıyla 2.720.648 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Toplam Geçici Farklar 30.06.2016	Toplam Geçici Farklar 31.12.2015	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 30.06.2016	Ertelenen Vergi Varlığı / Yükümlülüğü 31.12.2015
Kıdem tazminatı karşılığı	-	32.486	-	6.497
Kullanılmayan izin karşılığı	6.336	16.810	1.267	3.362
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar ile ilgili düzeltme	-	321	-	64
Ertelenen Vergi Varlıkları			1.267	9.923
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	- 7.897	- 12.215	- 1.579	- 2.443
Kıdem tazminatı karşılığı	- 22.967	-	- 4.593	-
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü			- 6.172	- 2.443
Ertelenen Vergi Varlığı (net)	-	-	- 4.905	7.480

NOT 18 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30.06.2016	31.12.2015
Taaleritehdas Wealth Management Ltd	48.340	78.840
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	11.168	2.258
Taaleri Portföy Değişken Fon	5.021	7.515
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	4.336	-
İsmail Erdem	164	240
Cem Sultan Karababa	11	16
Suzan Bayazıt	-	1.559
Toplam	69.040	90.427

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 18 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	30.06.2016	31.12.2015
İsmail Erdem	3.637	-
Taaleritehdas Wealth Management Ltd.	-	566
Toplam	3.637	566

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

İlişkili taraf	01.01.-30.06.2016	01.04.-30.06.2016
Taaleritehdas Wealth Management Ltd (*)	231.881	113.807
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	54.632	(4.605)
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	27.834	11.240
Taaleri Portföy Değişken Fon	18.465	13.984
İsmail Erdem	1.012	441
Cem Sultan Karababa	71	(2.333)
Toplam	333.895	132.534

(*) 01.01.-30.06.2016 dönemi içerisinde Taaleritehdas 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 249.584 TL’dir (31.12.2015: 333.497 TL).

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır.

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

	30.06.2016	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 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

i. Kredi riski açıklamaları

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

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Cari Dönem (30 Haziran 2016)	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)	69.040	16.327	-	17.362	2.019.914	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	69.040	16.327		17.362	2.019.914	
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						

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – 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						

Şirket'in 30 Haziran 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.

ii. Likidite riski açıklamaları

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 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 (30 Haziran 2016)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		1 aya kadar
		Nakit Çıktılar Toplamı		
Ticari borçlar (Not:6)	70.050	70.050		70.050
Toplam Yükümlülükler	70.050	70.050		70.050

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2015)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca		1 aya kadar
		Nakit Çıktılar Toplamı		
Ticari borçlar	67.043	67.043		67.043
Toplam Yükümlülükler	67.043	67.043		67.043

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.

Aşağıdaki tablo 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 20 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	30.06.2016		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.800.462	561.872	-
Ticari Alacaklar	-	-	-
Toplam Varlıklar	1.800.462	561.872	-
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.800.462	561.872	-

	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	-

	30.06.2016		31.12.2015	
	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	180.046	- 180.046	230.386	- 230.386
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	180.046	- 180.046	230.386	- 230.386
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6)	180.046	- 180.046	230.386	- 230.386

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

1 OCAK 2016 – 30 HAZİRAN 2016 VE 2015 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 15.08.2016 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.