

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar ve Açıklayıcı Notlar**

İstanbul, Nisan 2019

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI NOTLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ARA DÖNEM ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ARA DÖNEM ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-37

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Notlar		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.173.957	3.211.980
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.023.758	2.170.085
Finansal Yatırımlar	4	841.387	814.975
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	841.387	814.975
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	841.387	814.975
Ticari Alacaklar	5	88.567	76.471
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	56.682	53.151
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	31.885	23.320
Peşin Ödenmiş Giderler	12	145.058	78.176
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	12	145.058	78.176
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	11	75.187	72.273
Duran Varlıklar		60.765	54.022
Diğer Alacaklar	6	33.770	31.565
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	33.770	31.565
Maddi Duran Varlıklar	7	10.366	11.932
Mobilya ve Demirbaşlar		10.366	11.932
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2.258	569
Bilgisayar Yazılımları		2.258	569
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	14.371	9.956
TOPLAM VARLIKLAR		3.234.722	3.266.002

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 VE 31 ARALIK 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2019	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		89.200	85.246
Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.091	625
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.091	625
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		1.091	625
Ticari Borçlar	5	28.911	22.170
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	28.911	22.170
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	28.967	38.859
Diğer Borçlar	6	9.544	6.889
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	2.303	102
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	7.241	6.787
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Kısa Vadeli Karşılıklar	9	20.687	16.703
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		20.687	16.703
Uzun Vadeli Yükümlülükler		54.066	36.319
Uzun Vadeli Karşılıklar	9	54.066	36.319
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		54.066	36.319
ÖZKAYNAKLAR		3.091.456	3.144.437
Ödenmiş Sermaye	13	7.783.179	7.783.179
Sermaye Avansı		180.000	180.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(4.818.742)	(4.462.479)
Net Dönem Karı veya Zararı		(52.981)	(356.263)
TOPLAM KAYNAKLAR		3.234.722	3.266.002

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

		Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem Notlar 01.01. - 31.03.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 01.01. - 31.03.2018
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	14	249.781	274.833
Satışların Maliyeti		-	-
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		249.781	274.833
BRÜT KAR (ZARAR)		249.781	274.833
Genel Yönetim Giderleri	15-16	(487.403)	(508.006)
Pazarlama Giderleri			
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	55.490	9.882
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(18.283)	(5.718)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(200.415)	(229.009)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(200.415)	(229.009)
Finansman Gelirleri	18	143.019	90.511
Finansman Giderleri	18	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(57.396)	(138.498)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		4.415	5.364
Dönem vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	4.415	5.364
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		(52.981)	(133.134)
DÖNEM KARI (ZARARI)		(52.981)	(133.134)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		(52.981)	(133.134)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		(52.981)	(133.134)
Pay Başına Kazanç	20	(0,007)	(0,017)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,007)	(0,017)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		(0,007)	(0,017)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI:</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(52.981)	(133.134)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Sınırlı Denetimden	Sınırlı Denetimden
		Geçmemiş Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		01.01. - 31.03.2019	01.01. - 31.03.2018
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(144.553)	(278.938)
Dönem Karı (Zararı)		(52.981)	(133.134)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(52.981)	(133.134)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(25.991)	(78.803)
- Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7-8	1.651	3.857
- Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	9	21.731	22.349
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		21.731	22.349
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(18.546)	(89.795)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	18	(18.546)	(89.795)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(26.412)	(9.850)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	(26.412)	(9.850)
- Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	19	(4.415)	(5.364)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(81.213)	(142.153)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(12.096)	(13.328)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	(3.531)	(10.895)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(8.565)	(2.433)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.205)	(1.062)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(2.205)	(1.062)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	12	(66.882)	(59.826)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.741	(21.460)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	-	(21.179)
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	6.741	(281)
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	10	(9.892)	(31.638)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.655	(14.373)
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	21	2.201	(1.116)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	6	454	(13.257)
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		466	(466)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		466	(466)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(160.185)	(354.090)
Alınan Faiz	18	18.546	89.795
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.914)	(14.643)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.774)	(600.924)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	4	-	(600.924)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.774)	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8	(1.774)	-
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(146.327)	(879.862)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(146.327)	(879.862)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.170.085	3.373.618
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.023.758	2.493.756

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

Notlar	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Birikmiş Karlar		Birikmiş Kar/Zarar	Özkaynaklar	
			Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı			
GEÇMİŞ DÖNEM							
1 Ocak 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	7.783.179	-	(3.685.355)	(777.124)	(4.462.479)	3.320.700	
Transferler			(777.124)	777.124	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(133.134)	(133.134)	(133.134)	
Dönem Karı/ Zararı	-	-	-	(133.134)	(133.134)	(133.134)	
31 Mart 2018 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	7.783.179	-	(4.462.479)	(133.134)	(4.595.613)	3.187.566	
CARİ DÖNEM							
1 Ocak 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Başı)	13	7.783.179	180.000	(4.462.479)	(356.263)	(4.818.742)	3.144.437
Transferler		-		(356.263)	356.263	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		-	-	-	(52.981)	(52.981)	(52.981)
Dönem Karı/ Zararı		-	-	-	(52.981)	(52.981)	(52.981)
31 Mart 2019 İtibariyle Bakiyeler (Dönem Sonu)	13	7.783.179	180.000	(4.818.742)	(52.981)	(4.871.723)	3.091.456

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

31 Mart 2019 itibarıyla, Şirket hisselerinin %58,71’i İsmail Erdem’in, %18,83’ü Taaleri Wealth Management Ltd.’nin, %9,95’i Cem Sultan Karababa’nın, %4,02’si Alper Temizer’in, %3,77’si Tayfun Bayazıt’ın, %2,83’ü Cappercaillie Capital OY’nin ve %1,89’u Olli Pekka Eklund’un mülkiyetindedir. (Not: 13)

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

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

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 8’dir. (31 Aralık 2018: 11 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

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

Şirket, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını TMS 34 no.lu Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarının içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Kullanılan Para Birimi

31 Mart 2019 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Mart 2019 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2018 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak - 31 Mart 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

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.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal durum tabloları yeniden düzenlenir. İncelenen dönem içerisinde aşağıda açıklanan TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardının getirdiği muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2019 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayımlanmıştır. 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

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.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- *TFRS 9, “Finansal araçlar”*; Bu standart TMS 39’un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- *TFRS 15, “Müşteri sözleşmelerinden hasılat”*; hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- *TFRS 15 ‘Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat*; KGK Eylül 2016’da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK’ nın Nisan 2016’da UFRS 15’e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15’in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir.
- *TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)*; KGK Aralık 2017’de, TFRS 4 ‘Sigorta Sözleşmeleri’ standardında değişiklikler yayınlamıştır. TFRS 4’te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: ‘örtülü yaklaşım (overlay approach)’ ve ‘erteleyici yaklaşım (deferral approach)’.

- 1) Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirmek yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
- 2) Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9’u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, ‘Finansal Araçlar’ standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 22 ‘Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri; KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 40 ‘Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler); KGK Aralık 2017’de, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler); KGK Aralık 2017’de, TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;
 - a. nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
 - b. stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
 - c. işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

KGK Aralık 2017’de, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”: Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar” da değişiklikler: Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”: Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler: Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

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

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - 1) Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - 2) Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler: TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - a) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - b) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - c) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı: Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”: 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

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:

	31.03.2019	31.12.2018
Mobilya ve demirbaşlar	4-15 Yıl	4-15 Yıl

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

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

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler (ilişkili taraflara finansal borçlar dahil) bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "türev finansal araçlar" kalemlerini içermektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile vadeli faiz oranı değişim sözleşmelerinden oluşturmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "nakit ve nakit benzerleri" kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Şirket yönetimi, TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşım uygulamayı tercih etmiş olup, düzeltme gerektiren bir etki oluşmamıştır.

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.

Ticari Alacaklar

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

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

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

Ticari borçlar

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

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.

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

1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardına göre kiracılar, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Kiracıların, kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir.

Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

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 yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölgelere Göre Raporlama

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Bankalar		
Vadesiz TL	12.315	14.300
Vadesiz USD	12.142	11.349
Vadesiz EURO		2
Vadeli TL	2.528	68.260
Vadeli TL Teminat (*)	197.864	189.916
Vadeli EURO	1.798.910	1.886.258
Finansal Durum Tablosundaki Nakit ve Nakit Benzerleri	2.023.758	2.170.085

(*) Vadeli TL mevduatları tutarının, sermaye avansı olarak kayıtlara alınan 180.000 TL’sı ve bu tutara ilişkin işlenmiş faiz tutarı olan 17.864 TL Takasbank teminat hesabında bulunmaktadır. (31.12.2018: 2018 yılı içinde sermaye avansı olarak kayıtlara alınan 180.000 TL ile bu tutara ilişkin işlenmiş faiz tutarı olan 9.916 TL Takasbank teminat hesabında bulunmaktadır.)

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2019 tarihi itibariyle gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların bilgisi aşağıdaki gibidir.

Yatırım Fonları-31.03.2019	Maliyet Değeri	Değer Artışı /Azalışı	Toplam
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	58.099	759.023
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	(17.636)	82.364
Toplam	800.924	40.463	841.387

Söz konusu fonların elde etme maliyeti 800.924 TL olup, (01.01.2019-31.03.2019) dönemi itibariyle oluşan 26.412 TL’lık değer artışı/azalışı esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesabında sunulmuştur. (Not:17)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların bilgisi aşağıdaki gibidir.

Yatırım Fonları-31.12.2018	Maliyet Değeri	Değer Artışı /Azalışı	Toplam
Taaleri Portföy Değişken Fon	700.924	31.746	732.670
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	100.000	(17.695)	82.305
Toplam	800.924	14.051	814.975

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2019	31.12.2018
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not:21) (*)	56.682	53.151
Portföy Yönetim Müşterileri	31.885	23.320
Toplam	88.567	76.471

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

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2019	31.12.2018
Satıcılar	28.911	22.170

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31.03.2019	31.12.2018
Verilen depozitolar	33.770	31.565

Loft Plaza kirası için verilen 6.000 USD depozito tutarından oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.03.2019	31.12.2018
Ödenecek serbest meslek stopajı	1.025	1.025
Ödenecek kira stopajı	2.000	2.000
Ödenecek BSMV	4.216	3.761
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	2.303	102
Toplam	9.544	6.889

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.03.2019
Mobilya ve demirbaşlar	90.156	-	-	90.156
Toplam Maliyetler	90.156	-	-	90.156

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.03.2019
Mobilya ve demirbaşlar	78.224	1.566	-	79.790
Toplam Birikmiş Amortismanlar	78.224	1.566	-	79.790

Net Defter Değeri	11.932			10.366
--------------------------	---------------	--	--	---------------

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

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

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

Net Defter Değeri	21.380			17.803
--------------------------	---------------	--	--	---------------

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 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

31.03.2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.03.2019
Bilgisayar Yazılımları	13.698	1.774	-	15.472
Toplam Maliyetler	13.698	1.774	-	15.472

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.03.2019
Bilgisayar Yazılımları	13.129	85	-	13.214
Toplam Birikmiş Amortismanlar	13.129	85	-	13.214

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.03.2019
Net Defter Değeri	569			2.258

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

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

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

	01.01.2018	İlaveler	Çıkış	31.03.2018
Net Defter Değeri	1.619		-	1.339

NOT 9 – KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İzin Karşılığı	20.687	16.703

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	16.703	44.681
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.984	-
İptal edilen izin ücreti karşılığı	-	(27.978)
Dönem Sonu	20.687	16.703

Uzun Vadeli Karşılıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü	54.066	36.319

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır;

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla azami 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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 gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

	31.03.2019	31.12.2018
İskonto Oranı %	1,72%	1,72%

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 – KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiyesi	36.319	40.027
Dönem içinde ayrılan karşılık	17.747	-
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	-	(3.708)
Dönem Sonu	54.066	36.319

NOT 10 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.03.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	8.235	11.903
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	16.846	17.826
Ödenecek personel ücretleri	3.886	9.130
Toplam	28.967	38.859

NOT 11 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31.03.2019	31.12.2018
Peşin ödenen vergi ve fonlar	75.187	72.273

NOT 12 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2019	31.12.2018
Gelecek aylara ait giderler (*)	120.027	48.315
Verilen avanslar	25.031	29.861
Toplam	145.058	78.176

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
İsmail Erdem	58,71%	4.569.354	58,71%	4.569.354
Taaleri Wealth Management Ltd.	18,83%	1.465.665	18,83%	1.465.665
Cem Sultan Karababa	9,95%	774.426	9,95%	774.426
Alper Temizer	4,02%	312.978	4,02%	312.978
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669	3,77%	293.669
Cappercaillie Capital OY	2,83%	220.252	2,83%	220.252
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835	1,89%	146.835
Toplam	100,00%	7.783.179	100,00%	7.783.179

Şirket’in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket cari dönemde sermaye artırımında bulunmamıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla şirketin finansal durum tablosundaki özkaynakları toplamı 3.091.456 TL’dir. Bu tutar ödenmiş sermaye olan 7.783.179 TL’nin % 39,72’ sini oluşturmaktadır. Şirketin özkaynakları toplamı, ödenmiş sermayeden 4.691.723 TL aşağıdadır.

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

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

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.

Sermaye Avansı

	31.03.2019	31.12.2018
Özel yedekler	180.000	180.000

Sermaye artırımına yönelik nakden ödenen tutarlardan oluşmaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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.

NOT 14 – HASILAT

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	109.709	159.577
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	121.002	81.095
Performans geliri	19.070	34.161
Hizmet gelirleri	249.781	274.833

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Genel yönetim gideri	(487.403)	(508.006)

NOT 16 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Personel giderleri	(203.995)	(290.175)
Personel giderleri	(203.995)	(290.175)
Genel Giderler	(283.408)	(217.831)
Denetim ve danışmanlık giderleri	(81.435)	(31.369)
Kurucusu olunan fon giderleri	(46.329)	(53.456)
Kira giderleri	(38.940)	(37.563)
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	(25.585)	(21.873)
Bilgi işlem malzeme hizmetleri	(21.923)	(20.301)
Kıdem tazminatı karşılığı	(17.748)	(12.382)
KAP hizmet giderleri	(14.461)	-
Temsil ağırlama giderleri	(5.922)	(1.293)
Banka komisyon masrafları	(4.745)	(9.029)
İş yeri aidat gideri	(4.354)	(4.154)
İzin Ücreti Karşılığı	(3.984)	(9.967)
Vergi resim ve harçlar	(3.713)	(1.941)
Amortisman giderleri	(1.651)	(3.857)
Noter giderleri	(1.162)	(61)
Diğer	(11.458)	(10.585)
Toplam	(487.403)	(508.006)

NOT 17– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Menkul Kıymet Değerleme Gelirleri	44.119	9.849
Kurucusu Olunan Fonlara İlişkin Yansıtma Gelirleri	11.151	-
Diğer	220	33
Toplam	55.490	9.882

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17– ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Menkul Kıymet Değerleme Zararları	(17.707)	-
Önceki Dönem Gider ve Zararları	(576)	(5.718)
Toplam	(18.283)	(5.718)

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

NOT 18– FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Kur farkı geliri, (net)	16.669	716
Mevduattan elde edilen faiz geliri	126.350	89.795
Toplam	143.019	90.511

Finansman Giderleri

Yoktur. (31.03.2018: Yoktur.)

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir. (2018: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. (7061 sayılı kanununun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı geçici vergi döneminde ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

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

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

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

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

31 Mart 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait gelir tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	4.415	5.364

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

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

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

Şirket’in 31 Mart 2019 itibarıyla önceki yıllardan devreden 3.976.688 TL tutarındaki taşınan vergi zararı üzerinden, öngörülebilir gelecekte elde edilecek vergilendirilebilir gelir değerlendirmesi neticesinde ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmamıştır. (31 Aralık 2018: 3.976.688 TL)

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar 31.03.2019	Toplam Geçici Farklar 31.12.2018	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü 31.03.2019	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü 31.12.2018
Kıdem tazminatı karşılığı	54.066	36.319	10.813	7.264
Kullanılmayan izin karşılığı	20.687	16.703	4.137	3.341
Ertelenen Vergi Varlıkları	74.753	53.022	14.950	10.605
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(2.893)	(3.243)	(579)	(649)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(2.893)	(3.243)	(579)	(649)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	71.860	49.779	14.371	9.956

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
1 Ocak bakiyeleri	9.956	14.799
Ertelenen vergi gideri/geliri	4.415	5.364
31 Mart bakiyesi - varlık / (yükümlülük)	14.371	20.163

NOT 20 – PAY BAŞINA KAZANÇ /(KAYIP)

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

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Dönem başı	7.783.179	7.783.179
Nakit sermaye artırımını	-	-
Dönem sonu	7.783.179	7.783.179
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.783.179	7.783.179
Net dönem zararı	(52.981)	(133.134)
Pay başına kayıp	(0,007)	(0,017)

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	İlişkinin Niteliği	31.03.2019	31.12.2018
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	İlişkili Kurum	40.366	34.362
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	İlişkili Kurum	6.638	7.585
Taaleri Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	4.632	4.346
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	4.857	6.628
İsmail Erdem	Ortak	189	189
Cem Sultan Karababa	Ortak	-	42
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		56.682	53.151

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2019	31.12.2017
İsmail Erdem	Ortak	2.303	102

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2019 - 31.03.2019 ve 01.01.2018 – 31.03.2018 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir.

İlişkili taraf	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Taaleri Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	72.856	83.671
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	14.089	43.373
Taaleri Portföy Değişken Fon	11.201	19.542
Taaleri Portföy İkinci Değişken Fon	11.563	12.992
İsmail Erdem	364	469
Cem Sultan Karababa	-	10
Toplam	110.073	160.057

İlişkili taraflardan fon alımları

İlişkili taraf	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Taaleri Portföy Değişken Fon	-	600.924

(c) Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Ücret	-	86.556

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faiz oranı ve kur riskleri ile diğer çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket Yönetimi, finansal risklerin yönetilmesinden birinci derecede sorumludur. Şirket’in maruz kaldığı riskler ve bunları yönetmek üzere kullandığı yöntemler aşağıdaki gibidir;

i. Kredi riski açıklamaları

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

Şirket, kredi riskine ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Cari Dönem (31 Mart 2019)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	56.682	31.885	-	33.770	2.023.758	841.387
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	56.682	31.885	-	33.770	2.023.758	841.387
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)						
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)						
- Değer Düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

- (1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.
- (2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2018)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 21	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	53.151	23.320	-	31.565	2.170.085	814.975
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	53.151	23.320	-	31.565	2.170.085	814.975
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 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlık bulunmamaktadır.

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

ii. Likidite riski açıklamaları

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

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

Cari Dönem (31 Mart 2019)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	
		Nakit Çıkışlar	1 aya kadar
		Toplamı	
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	1.091	1.091	1.091
Ticari borçlar (Not: 5)	28.911	28.911	28.911
Diğer borçlar (Not: 6)	7.241	7.241	7.241
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	2.303	2.303	2.303
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	28.967	28.967	28.967
Toplam Yükümlülükler	68.513	68.513	68.513

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2018)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca	
		Nakit Çıkışlar	1 aya kadar
		Toplamı	
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	625	625	625
Ticari borçlar (Not: 5)	22.170	22.170	22.170
Diğer borçlar (Not: 6)	6.787	6.787	6.787
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 21)	102	102	102
Çalışanlara borçlar (Not: 10)	38.859	38.859	38.859
Toplam Yükümlülükler	68.543	68.543	68.543

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

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

iii. Piyasa riski açıklamaları

Döviz pozisyonu riski

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

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.03.2019		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.811.052	284.692	2.157
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	33.770	-	6.000
Toplam Varlıklar	1.844.822	284.692	8.157
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.844.822	284.692	8.157

	31.12.2018		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.897.609	312.916	2.157
Ticari Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	31.565	-	6.000
Toplam Varlıklar	1.929.174	312.916	8.157
Ticari Borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	1.929.174	312.916	8.157

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

	31.03.2019		31.12.2018	
	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	179.891	(179.891)	188.626	(188.626)
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	179.891	(179.891)	188.626	(188.626)
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.591	(4.591)	4.291	(4.291)
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	4.591	(4.591)	4.291	(4.291)
Toplam (3+6)	184.482	(184.482)	192.917	(192.917)

Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-55.1 sayılı “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” ve Seri: V; No:34 sayılı “Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği”ne uygun olarak sermayesini tanımlamakta ve yönetmektedir.

Seri: V; No: 34 sayılı tebliğin 8. maddesine göre portföy yönetim şirketlerinin sermaye yeterliliği tabanları, risk karşılıkları ve değerlendirme gününden önceki son üç ayda oluşan faaliyet giderleri kalemlerinin herhangi birinden az olamaz.

Şirket, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Finansal varlıklar

Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31.03.2019

Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	841.387	-	-	841.387
Taaleri Portföy Değişken Fon	759.023	-	-	759.023
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	82.364	-	-	82.364

31.12.2018

Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	814.975	-	-	814.975
Taaleri Portföy Değişken Fon	732.670	-	-	732.670
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	82.305	-	-	82.305

TAALERİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2019 – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu kuruluşu için başvuruda bulunulması

Şirket, 14.03.2019 tarih ve 15 sayılı yazısı ile “Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu”nun kuruluşu için gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, rapor tarihi itibarıyla başvuru süreci devam etmektedir.

Unvan değişikliği

Şirket, 14.03.2019 tarih ve 16 sayılı yazısı ile “Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “Aura Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, 06.04.2019 tarihli SPK bülteninden de görüleceği üzere SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Rapor tarihi itibarıyla unvan değişikliğine ilişkin Genel kurul onayı gerçekleşmediğinden, süreç devam etmektedir.

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket’in Yönetim Kurulu tarafından 26 Nisan 2019 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.