

**ŞEKER PORTFÖY  
PARA PİYASASI FONU  
31 ARALIK 2017 TARİHİ  
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGG) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGG tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 4) Diğer Hususlar

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 28 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecilikimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin fonun sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor**

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 1 Ocak–31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

**DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.**

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Hasan Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

## SERMAYE PİYASASI KURULUNUN YATIRIM FONLARININ FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN (II-14.2) 7. MADDESİNİN 2 NUMARALI BENDİ GEREĞİ SORUMLULUK BEYANI

Bağımsız denetimden geçmiş ve Bankamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan ilişikte sunduğumuz;

Şirketimizin kurucusu olduğu Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımızdan incelendiğini,

Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

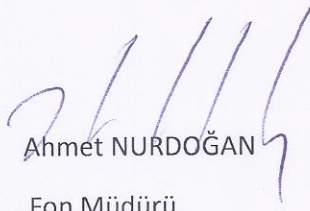
Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığını ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine/ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederiz.



Orhan ULUYOL

Yönetim Kurulu Üyesi



Ahmet NURDOĞAN

Fon Müdürü

**İÇİNDEKİLER****SAYFA**

<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU</b> .....	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU</b> .....	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU</b> .....	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU</b> .....	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR</b> .....	<b>5-24</b>
NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA .....	12
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI .....	13
NOT 5 ALACAK VE BORÇLAR .....	14
NOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ .....	14
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	14
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER .....	14
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER .....	14
NOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ .....	15
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI .....	15
NOT 12 HASILAT .....	16
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER .....	16
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ .....	16
NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ .....	16
NOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	16
NOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA .....	16
NOT 18 TÜREV ARAÇLAR .....	16
NOT 19 FİNANSAL ARAÇLAR .....	17-23
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	24
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	24
NOT 22 TOPLAM DEĞER /NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .....	24
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA	

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	28.318.272	58.992.967
Diğer Alacaklar	4-5	4.695	15.287
Finansal Varlıklar	19	6.736.701	8.190.567
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>35.059.668</b>	<b>67.198.821</b>
<b>Yükümlölükler</b>			
Diğer Borçlar	5	35.900	77.606
<b>Toplam Yükümlölükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>35.900</b>	<b>77.606</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>35.023.768</b>	<b>67.121.215</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	12	4.792.855	8.393.427
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	869.893	(1.910.959)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	111.733	(486.238)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	36.594	66.344
<b>Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)</b>		<b>5.811.075</b>	<b>6.062.574</b>
Yönetim Ücretleri	8	(516.912)	(679.586)
Saklama Ücretleri	8	(37.279)	(41.672)
Vergi Ödemeleri	8	(770)	(822)
Denetim Ücretleri	8	(2.950)	(15.930)
Noter Harç Tasdik Giderleri	8	(426)	(487)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(85.858)	(133.844)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(15.477)	(16.545)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(659.672)</b>	<b>(888.886)</b>
<b>Esas Faaliyet Kar/ (Zararı)</b>		<b>5.151.403</b>	<b>5.173.688</b>
<b>Net Dönem Karı/ (Zararı)</b>		<b>5.151.403</b>	<b>5.173.688</b>
<b>TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/ (AZALIŞ)</b>		<b>5.151.403</b>	<b>5.173.688</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AIT  
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 31 Aralık 2017</b>	<b>Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>		<b>67.121.215</b>	<b>67.462.960</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	5.151.403	5.173.688
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	811.831.795	956.245.285
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(849.080.645)	(961.760.718)
<b>Toplam Değer/Net Varlık Değer (Dönem Sonu)</b>		<b>35.023.768</b>	<b>67.121.215</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU****BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT  
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
Net Dönem Karı/Zararı		5.151.403	5.173.688
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(4.904.588)	(7.907.189)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(4.792.855)	(8.393.427)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(111.733)	486.238
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>1.533.252</b>	<b>29.909.070</b>
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		10.592	(15.287)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(41.706)	6.446
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.564.366	29.917.911
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>4.792.855</b>	<b>8.393.427</b>
Alınan Faiz	12	4.792.855	8.393.427
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>			
		<b>(37.248.850)</b>	<b>(5.515.433)</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	811.831.795	956.245.285
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(849.080.645)	(961.760.718)
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>			
		<b>(30.675.928)</b>	<b>30.053.563</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>			
		-	-
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>			
		<b>(30.675.928)</b>	<b>30.053.563</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>			
	21	<b>58.965.621</b>	<b>28.912.058</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>			
	21	<b>28.289.693</b>	<b>58.965.621</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancağı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

SPK'nın 9 Aralık 2015 tarihli ve 12233903- 305.99- E.13550 Sayılı izni ile kurucusu Şekerbank T.A.Ş. olan Şekerbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fonun unvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "Şeker Portföy Para Piyasası Fonu" olarak değiştirilmiştir."

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Saklayıcı Kurum ve Aracı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

#### Kurucu'nun ve Yönetici'nin

Unvanı; Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Büyükdere Cad. No:171 Kat:4 34394 Şişli / İstanbul.

#### Saklayıcı Kuruluş'un

Unvanı; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4 34467 İstanbul

#### Fon'un Süresi ve Kaçınıcı Yılında Olduğı

Fon süresiz olup, 12 Aralık 1996 tarihinde halka arz edilmiştir.

#### Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliğı hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliğı'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

#### Fon Giderleri:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %1,28'dir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığı tespit halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

#### Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

#### Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

## 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

#### TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

#### Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

#### Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

### 2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

#### a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi<sup>1</sup></i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri<sup>1</sup></i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12<sup>1</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

##### b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar <sup>1</sup></i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat <sup>1</sup></i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi <sup>1</sup></i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli <sup>1</sup></i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi <sup>1</sup></i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 <sup>1</sup>, TMS 28 <sup>1</sup></i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar <sup>2</sup></i>

<sup>1</sup> 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

<sup>2</sup> 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

#### **TFRS 9 Finansal Araçlar**

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

Fon Kurulu ve Kurucu Yönetimi, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Fon'un finansal tablolarına önemli bir etkisi olmayacağını değerlendirmiştir.

#### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### **Hasılat**

*Temettü ve faiz geliri:*

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

##### **Giderler**

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar

##### Finansal varlıklar

Fon finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmakta veya kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

##### Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

##### Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

##### Kıymetli Maden:

Portföyde yer alan altın, değerlendirme gününde Borsa İstanbul A.Ş.’de oluşan USD/Ons ağırlıklı ortalama fiyatının aynı gün Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nda belirlenen döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

##### Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### Finansal Araçlar (devamı)

##### Finansal varlıklar (devamı)

##### Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

##### 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.

##### Uygulanan Değerleme İlkeleri

(1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;

1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.

2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.

3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.

4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.

5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.

6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

(2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

##### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfâ edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

##### **Finansal yükümlülükler**

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

##### **Diğer finansal yükümlülükler:**

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

##### **Netleştirme**

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

##### **Kur değişiminin etkileri**

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

##### **Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler**

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

## **ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **İlişkili taraflar**

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

##### **Borçlanma maliyetleri**

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

##### **Katılma belgeleri**

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

##### **Raporlama döneminden sonraki olaylar**

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasının %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

## **ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

#### **2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)**

##### **Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)**

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

##### **Nakit akış tablosu**

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

#### **2.4. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

#### **2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar**

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon, cari yıl içerisinde finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

### **3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Varlıklar/ (Yükümlülükler)		
Şeker Portföy A.Ş. - gider üst limit aşımı	4.695	15.287
	<b>4.695</b>	<b>15.287</b>
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	(31.906)	(65.311)
	<b>(22.516)</b>	<b>(34.737)</b>
	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Şekerbank A.Ş. - Finansman bonoları	1.867.116	982.552
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. - Finansman bonoları	940.537	-
	<b>2.807.653</b>	<b>982.552</b>
	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Şeker Portföy A.Ş. - gider üst limit aşımı	13.629	41.468
	<b>13.629</b>	<b>41.468</b>
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	(516.912)	(679.586)
	<b>(516.912)</b>	<b>(679.586)</b>

#### Yönetim Ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0028'inden (yüzbindeikivirgülssekiz) [yıllık yaklaşık %1,022 (yüzdebirvirgülsıfıryirmiki)]oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 5. ALACAK VE BORÇLAR

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
İlişkili Taraflardan Alacaklar- Not 4	4.695	15.287
	<b>4.695</b>	<b>15.287</b>
	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
İlişkili Taraflara Borçlar- Not 4	31.906	65.311
Diğer Borçlar	3.994	12.295
	<b>35.900</b>	<b>77.606</b>

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

### 7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 29.415.380 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 64.014.865 TL).

### 8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>
Yönetim Ücretleri	516.912	679.586
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	85.858	133.844
Saklama Ücretleri	37.279	41.672
Denetim Ücretleri	2.950	15.930
Vergi Ödemeleri	770	822
Noter Harç Tasdik Giderleri	426	487
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	15.477	16.545
	<b>659.672</b>	<b>888.886</b>

### 9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 Bulunmamaktadır).

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ**

	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2017</b>	<b>1 Ocak- 31 Aralık 2016</b>
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>67.121.215</b>	<b>67.462.960</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	5.151.403	5.173.688
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	811.831.795	956.245.285
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(849.080.645)	(961.760.718)
<b>31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>35.023.768</b>	<b>67.121.215</b>

**Birim Pay Değeri**

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Fon Toplam Değeri:	35.023.768 TL	67.121.215 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	28.537.464	60.696.657
Birim Pay Değeri:	1,227291 TL	1,105847 TL

**Katılma Belgeleri Hareketleri**

	<b>2017 Adet</b>	<b>2017 Tutar TL</b>	<b>2016 Adet</b>	<b>2016 Tutar TL</b>
Açılış	60.696.657	(97.307.206)	65.965.965	(91.791.773)
Satışlar	703.438.075	811.831.795	897.134.292	956.245.285
Geri Alışlar	(735.597.268)	(849.080.645)	(902.403.600)	(961.760.718)
31 Aralık	<b>28.537.464</b>	<b>(134.556.056)</b>	<b>60.696.657</b>	<b>(97.307.206)</b>

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 35.023.768 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 67.121.215 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış) bakiyesi 5.151.403 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 5.173.688 TL).

**11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI**

	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	35.023.768	67.121.215
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	35.023.768	67.121.215
<b>Fark</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 12. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<b><u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u></b>		
Faiz Gelirleri	4.792.855	8.393.427
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	869.893	(1.910.959)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	111.733	(486.238)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	36.594	66.344
	<b>5.811.075</b>	<b>6.062.574</b>

### 13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u></b>		
Günlük Gider Fazlası Karşılığı	13.629	41.469
Katılma Belgesi Geri Alım Farkı	22.832	24.875
Komisyon İadesi	133	-
	<b>36.594</b>	<b>66.344</b>
<b><u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u></b>		
Diğer Giderler	(15.477)	(16.545)
	<b>(15.477)</b>	<b>(16.545)</b>

### 14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

### 15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

### 16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

### 18. TÜREV ARAÇLAR

Bulunmamaktadır.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR**

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	6.736.701	8.190.567
	<b><u>6.736.701</u></b>	<b><u>8.190.567</u></b>

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	<u>31 Aralık 2017</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvil/bonoları	6.900.000	6.595.935	6.736.701
	<b><u>6.900.000</u></b>	<b><u>6.595.935</u></b>	<b><u>6.736.701</u></b>
	<u>31 Aralık 2016</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri	1.000.000	7.186.879	7.208.015
Finansman bonusu	7.000.000	973.420	982.552
	<b><u>8.000.000</u></b>	<b><u>8.160.299</u></b>	<b><u>8.190.567</u></b>

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fonun risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

#### Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017 TL (%)	31 Aralık 2016 TL (%)
<b>Varlıklar</b>		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	-	11,20
Özel sektör tahvil ve bono	13,91	8,55

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken faizli borçlanma senetleri bulunmadığından dolayı faiz oranı riski bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
<b>Sabit Faizli Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	6.736.701	7.208.015
<b>Değişken Faizli Finansal Araçlar</b>		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	-	982.552
	<b>6.736.701</b>	<b>8.190.567</b>

#### Kredi riski

Fon'un kullanılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

**ŞEKER PORTFÖY PARA PIYASASI FONU****1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****Kredi riski (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalmış kredi riskleri**

	<u>Alacaklar</u>				<u>Nakit ve Nakit Benzerleri</u>				<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>Diğer</u>
	<u>Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Ters Repo Alacakları</u>		<u>Bankalardaki Mevduat</u>			
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>						
<b>31 Aralık 2017</b>	-	-	4.695	-	28.317.579	693	6.736.701	-	-	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalmış azami kredi riski										
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı										
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri			4.695	-	28.317.579	693	6.736.701	-	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri										
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri										
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)										
- Değer düşüklüğü (-)										
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı										
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)										
- Değer düşüklüğü (-)										
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı										
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar										

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMINE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DIPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****Kredi riski (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

	Alacaklar		Alacaklar		Nakit ve Nakit Benzerleri		Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat		
<b>31 Aralık 2016</b>								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	15.287	-	58.992.346	621	8.190.567	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	15.287	-	58.992.346	621	8.190.567	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

#### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

##### Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

##### Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanması bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

##### 31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	(35.900)	(35.900)	(35.900)	-	-	
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>(35.900)</b>	<b>(35.900)</b>	<b>(35.900)</b>	-	-	

##### 31 Aralık 2016

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u>				
		<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>	
<b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	(77.606)	(77.606)	(77.606)	-	-	
<b>Toplam yükümlülük</b>	<b>(77.606)</b>	<b>(77.606)</b>	<b>(77.606)</b>	-	-	

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)****Finansal Araç Kategorileri**

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>31 Aralık 2017</b>					
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	28.318.272	-	-	28.318.272	21
Diğer Alacaklar	4.695	-	-	4.695	5
Finansal Varlıklar	-	6.736.701	-	6.736.701	19
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>					
Diğer Borçlar	-	-	35.900	35.900	5

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<b>31 Aralık 2016</b>					
<b><u>Finansal varlıklar</u></b>					
Nakit ve Nakit Benzerleri	58.992.967	-	-	58.992.967	21
Diğer Alacaklar	15.287	-	-	15.287	5
Finansal Varlıklar	-	8.190.567	-	8.190.567	19
<b><u>Finansal yükümlülükler</u></b>					
Diğer Borçlar	-	-	77.606	77.606	5

Fon Kurulu ve Kurucu Yönetimi finansal araçların gerçeğe uygun değerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

### 19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

#### Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
<b>Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler</b>	<b>31 Aralık 2017</b>	<b>31 Aralık 2016</b>			
Özel sektör tahvil ve bonoları	6.736.701	982.552	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-
Devlet tahvili ve hazine bonoları	-	7.208.015	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

**20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Bulunmamaktadır.

**21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

	<b>31 Aralık</b>	<b>31 Aralık</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Bankadaki nakit	693	621
Vadesiz mevduat	693	621
Ters repo işlemlerinden alacaklar	28.317.579	58.992.346
	<b>28.318.272</b>	<b>58.992.967</b>
Faiz reeskontları	(28.579)	(27.346)
	<b>28.289.693</b>	<b>58.965.621</b>

**22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Bakınız Dipnot 10.

**23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR**

Bulunmamaktadır.

**ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP  
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

### Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Şeker Portföy Para Piyasası Fon'unun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Şeker Portföy Para Piyasası Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.  
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan.Kılıç, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

## SEKER

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

## FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	35.023.768,41
<b>A. FON PORTFÖY DEĞERİ</b>	<b>35.054.280,26</b>		<b>100,09</b>	Toplam Pay Sayısı	500.000.000,000
<b>B. HAZIR DEĞERLER</b>	<b>692,60</b>		<b>0,00</b>	Dolaşımdaki Pay	28.537.464,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	471.462.536,000
b) Bankalar	692,60	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 5,71
<b>C. ALACAKLAR</b>	<b>4.695,12</b>		<b>0,01</b>	<b>BİRİM PAY DEĞERİ</b>	<b>1,227291</b>
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00		0,00	Günlük Vergi	
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	2.942,00
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,226212
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
b) Diğer Alacaklar	4.695,12		0,01	Getiri (%)	0,087990
i) Diğer Alacaklar	4.695,12		0,01	Duration	13,15
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB SATIS KURU	3,7787
iv) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB SATIS KURU	4,5237

	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
<b>D. BORÇLAR</b>	<b>-35.899,57</b>		<b>-0,10</b>
a) Takasa Borçlar	0,00	-0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarli FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-31.905,83	88,88	-0,09
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-2.242,00	11,12	-0,01
i) Diğer Borçlar	-1.062,00		0,00
ii) Denetim Reeskontu	-1.180,00		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-1.751,74	4,88	-0,01
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

## ŞEKER PORTFÖY PARA PİYASASI FONU 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞİM E NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																		
<b>Özel Sektör</b>																		
<b>Finansman Bonusu</b>																		
TRFGRFA21812	TL	GARANTI FAKTORİN G HİZMETLERİ A.Ş.	14/02/18	44	13,64		1.000.000,00	97,522000	08/12/17	14,399894		182		98,391348	983.913,48	14,61	2,81	2,81
TRFYAKF21810	TL	YAPI KREDİ FAKTORİN G	15/02/18	45	13,85		500.000,00	93,708000	03/11/17	14,308588				98,364773	491.823,86	7,30	1,40	1,40
TRFSKBK21810	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	16/02/18	46	13,78		1.900.000,00	94,941300	19/12/17	14,858685		2425		98,269265	1.867.116,03	27,71	5,33	5,33
TRFTBAK21819	TL	TURKISHBANK A.Ş.	16/02/18	46	13,80		500.000,00	93,794000	25/08/17	14,297013				98,329995	491.649,97	7,30	1,40	1,40
TRFYKYM21824	TL	YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/02/18	49	13,76		1.000.000,00	97,322000	08/12/17	15,015737		177		98,139433	981.394,33	14,57	2,80	2,80
TRFISMD21857	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/02/18	52	13,76		1.000.000,00	97,215000	08/12/17	15,015737		172		98,026652	980.266,52	14,55	2,80	2,80
TRFSKFK61825	TL	SEKER FINANSAL KIRALAMA A.Ş.	07/06/18	157	14,75		1.000.000,00	93,395000	18/12/17	15,317823				94,053736	940.537,36	13,96	2,68	2,69
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>6.900.000,00</b>								<b>6.736.701,55</b>	<b>100,00</b>	<b>19,22</b>	<b>19,23</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>6.900.000,00</b>								<b>6.736.701,55</b>	<b>100,00</b>	<b>19,22</b>	<b>19,23</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>6.900.000,00</b>								<b>6.736.701,55</b>	<b>100,00</b>	<b>19,22</b>	<b>19,23</b>
<b>T.REPO</b>																		
TRFSKFKK1816	TL	SEKER FINANSAL KIRALAMA A.Ş.	02/01/18	1	12,30	4	4.005.391,78	12,300000	29/12/17		4.997.640,00	2155	4.005.391,78	12,300000	4.004.043,15	14,14	11,42	11,43
TRT190521T17	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,30	2	4.506.065,75	12,300000	29/12/17		4.678.860,00	1957	4.506.065,75	12,300000	4.504.548,55	15,91	12,85	12,86
TRT200219T11	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,27	2	6.008.067,95	12,270000	29/12/17		4.329.235,00	3147	6.008.067,95	12,270000	6.006.049,95	21,21	17,13	17,15
TRT200219T11	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,27	2	289.388,61	12,270000	29/12/17		208.525,00	3152	289.388,61	12,270000	289.291,41	1,02	0,82	0,83
TRT240724T15	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,30	2	5.507.413,70	12,300000	29/12/17		6.193.050,00	1958	5.507.413,70	12,300000	5.505.559,34	19,44	15,71	15,72
TRT240724T15	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,30	2	8.010.783,56	12,300000	29/12/17		9.008.070,00	1974	8.010.783,56	12,300000	8.008.086,31	28,28	22,85	22,86
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>28.327.111,35</b>								<b>28.317.578,71</b>	<b>100,00</b>	<b>80,78</b>	<b>80,85</b>
<b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b>															<b>35.054.280,26</b>		<b>100,00</b>	