

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK-30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA
EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

Marmara Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Finansal Tablolar ve İlgili Açıklayıcı Notlar

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	1
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	2
Özkaynak Değişim Tablosu	3
Nakit Akış Tablosu	4
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	5-30

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	<i>Dipnotlar</i>	30.09.2020	31.12.2019
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		5.780.401	3.840.103
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.159.242	1.457.858
Finansal Yatırımlar	4	4.152.838	2.189.015
Ticari Alacaklar	5	279.710	148.810
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		279.615	148.810
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		95	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	72.596	-
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		72.596	-
Diğer Dönen Varlıklar	9	10.398	10.200
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	105.617	34.200
DURAN VARLIKLAR		76.658	40.303
Maddi Duran Varlıklar	7	53.529	19.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	2.458	3.933
Peşin Ödenmiş Giderler	12	2.677	9.986
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		2.677	9.986
Diğer Alacaklar	6	17.994	6.904
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		5.089	6.548
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		12.905	356
TOPLAM VARLIKLAR		5.857.059	3.880.406

	<i>Dipnotlar</i>	Cari Dönem 30.09.2020	Geçmiş Dönem 31.12.2019
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		277.528	251.485
Diğer Borçlar	6	18.273	126.203
-İlişkili taraflara diğer borçlar		-	116.126
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		18.273	10.077
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	33.195	45.881
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		33.195	45.881
Dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı		204.333	60.513
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	21.727	18.888
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		299.471	197.556
Uzun Vadeli Karşılıklar		27.832	22.514
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	27.832	22.514
Diğer Borçlar	6	872	1.619
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	270.767	173.423
ÖZKAYNAKLAR		5.280.060	3.431.365
Ödenmiş Sermaye	13	2.500.000	2.500.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		1.104.788	(51.895)
Net Dönem Karı		1.675.272	983.260
TOPLAM KAYNAKLAR		5.857.059	3.880.406

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2019
Dipnotlar					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	1.746.250	785.069	858.464	329.652
BRÜT KAR		1.746.250	785.069	858.464	329.652
Genel Yönetim Giderleri	15	(921.264)	(361.803)	(752.246)	(260.852)
Pazarlama Giderleri	15	-	-	(3.918)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	2.150.748	551.918	476.383	377.277
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(825.362)	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.150.372	975.184	578.683	446.077
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		2.150.372	975.184	578.683	446.077
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri	19	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		2.150.372	975.184	578.683	446.077
DÖNEM KARI		2.150.372	975.184	578.683	446.077
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-	-	-
Kar veya Zarar olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-	-	-
Satılmaya Hazır Finansal Varlıkların Yeniden Değerleme Kazançları / (Kayıpları)		-	-	-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergi Geliri / (Gideri)		(204.333)	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		(270.767)	(270.767)	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		1.675.272	704.417	578.683	446.077
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.675.272	704.417	578.683	446.077

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
	Dipnotlar	Ödenmiş Sermaye	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları	Geçmiş Yıl Karları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam
01 Ocak 2019 tarihi itibariyle bakiyeler		2.500.000	-	-	(45.436)	(6.459)	2.448.105
Transferler		-	-	-	(6.459)	6.459	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	983.260	983.260
Temettüler		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibariyle bakiyeler	13	2.500.000	-	-	(51.895)	983.260	3.431.365
01 Ocak 2020 tarihi itibariyle bakiyeler	13	2.500.000	-	-	(51.895)	983.260	3.431.365
Transferler		-	-	-	983.260	(983.260)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	173.423	1.675.272	1.848.695
Temettüler		-	-	-	-	-	-
30 Eylül 2020 tarihi itibariyle bakiyeler	13	2.500.000	-	-	1.104.788	1.675.272	5.280.060

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.-30.09.2019
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	480.778	533.847
Dönem Karı/Zararı	1.675.272	578.683
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(1.139.061)	(457.104)
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	15.374	6.693
- Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(82.147)	(157.414)
- Vergi Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	98.716	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	(199.015)	10.351
-Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	(1.232.358)	(316.734)
-Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	260.369	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(137.580)	254.854
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(130.898)	(21.019)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
		57.010
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	107.930	
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış(Azalış)	(12.686)	(65.836)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(65.287)	(32.578)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	2.839	57.010
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(39.478)	260.267
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	398.631	376.433
Vergi Ödemeleri (İadeleri)	-	-
Alınan Temettü	-	-
Alınan Faiz	82.147	157.414
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	(779.414)	(281.992)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	(276.150)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi sonucu elde edilen nakit çıkışları	(731.466)	(5.842)
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklı nakit çıkışları	(47.948)	-
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	-
Sermaye Girişi	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	(298.636)	251.855
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	(298.636)	251.855
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.457.878	1.144.535
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	1.159.242	1.396.390

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş. (Şirket), Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak sermaye piyasasına ilişkin faaliyetlerde bulunmak amacıyla 973743 sicil numarası ile İstanbul Ticaret Sicili'ne 07.05.2015 tarihinde tescil edilerek kurulmuştur.

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde kolektif yatırım kuruluşlarının kurulması ve yönetilmesi ile bireysel portföy yöneticiliği faaliyeti yapılmasıdır. Şirketin bu kapsamda, SPK'nın 26.06.2015 tarih ve PYŞ/PY.29/781 sayılı yetki belgesi bulunmaktadır.

Şirket, rapor tarihi itibarıyla Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun kurucusu ve yöneticisidir.

Şirkette, bilanço tarihi itibarıyla 5 kişi çalışmaktadır.

Şirketin merkez adresi: Baltalimanı Mah. Baltalimanı Hisar Cad. No:14/1 Rumelihisarı / Sarıyer - İSTANBUL'dur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1.Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Finansal tablolar ve tamamlayıcı notları, SPK tarafından açıklanan raporlama formatlarına uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, varlıklar için ödenen tutar esas alınmaktadır. Şirket'in 30.06.2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 13 Ağustos 2020 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1. Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Şirket'in, TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardının zorunlu kıldığı muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olan ve TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme"nin yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla etkisinin önemsiz seviyede olması sebebiyle, 30 Haziran 2018 tarihinden itibaren uygulamıştır. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla oluşmuş kümülatif etkiyi, 30 Eylül 2020 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir. 31 Aralık 2019 tarihli ve bu tarih itibarıyla sonra eren yıla ait finansal tablolar ise TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, aşağıda listelenen finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Türev finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Türev finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kâr zarara yansıtılan	Gerçeğe uygun değer farkı kâr
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

TFRS 9, finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukların yanı sıra TMS 39'da yer alan gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Bir muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş karlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1. Hasılat

Hizmet Gelirleri

Portföy yönetim komisyonları gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, bilançoya ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere maliyet değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilmektedir.

2.4.2. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.2. Maddi duran varlıklar ve ilgili amortismanlar (Devamı)

Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda kıst amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürlerine göre belirlenmiş amortisman ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Tesis, makine ve cihazlar	4 - 5

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.4.3. Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve var ise birikmiş değer düşüklükleri indirildikten sonraki net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payı bütün maddi varlıklar için düzeltilmiş tutarlar üzerinden kıst amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanır.

2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir finansal varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satış için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olan en alt seviyede gruplanırlar. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutan geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.4. Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'in sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

2.4.5. Finansal araçlar

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarını “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar” ve “İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar” olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların alım ve satım işlemleri “Teslim tarihi”ne göre kayıtlara alınmakta ve kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması Şirket yönetimi tarafından belirlenmiş “Piyasa riski politikaları” doğrultusunda yönetim tarafından satın alma amaçları dikkate alınarak, elde edildikleri tarihlerde belirlenmektedir.

Tüm finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, ilk olarak gerçeğe uygun piyasa değerinden varsa yatırımla ilgili satın alma masrafları da dahil olmak üzere maliyet bedelleri üzerinden gösterilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'te “Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde bilanço tarihi itibarıyla oluşan bekleyen en iyi alış emri dikkate alınır. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerinin güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar ve finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon gelirleri gelir tablosunda “Finansal gelirler” hesabında izlenmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Varlıkların nakit akışlarının yalnızca anapara ve faiz ödemelerini temsil ettiği ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak tanımlanmayan, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesi veya finansal varlığın satılması amacı ile elde tutulan finansal varlıklar; gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan varlıklar olarak sınıflandırılır.

Söz konusu varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değere esas teşkil eden fiyat oluşumlarının aktif piyasa koşulları içerisinde gerçekleşmemesi durumunda gerçeğe uygun değerın güvenilir bir şekilde belirlenmediği kabul edilmekte ve etkin faiz yöntemine göre hesaplanan “İskonto edilmiş değer” gerçeğe uygun değer olarak dikkate alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan “Gerçekleşmemiş kar ve zararlar” ilgili finansal varlığa karşılık gelen değerın tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin gelir tablosuna yansıtılmamakta ve özkaynaklar içindeki “Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler” hesabında izlenmektedir.

Söz konusu finansal varlıkların tahsil edildiğinde veya elden çıkarıldığında özkaynak içinde yansıtılan birikmiş gerçeğe uygun değer farkları gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Finansal varlıkların faiz veya kar payları ilgili faiz gelirleri ve temettü gelirleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak “İskonto edilmiş bedeli” ile değerlendirilmektedir.

Ticari alacaklar, borçluya para sağlama yoluyla yaratılanlardan alım satım ya da kısa vadede satılma amacıyla elde tutulanlar dışında kalan itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklardır. Ticari alacaklar sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev olmayan finansal varlıklardır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Finansal varlıklar (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar (Devamı)

Söz konusu ticari alacaklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmayı müteakiben, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Bunların teminatı olarak alınan varlıklarla ilgili olarak ödenen harçlar ve benzeri diğer masraflar işlem maliyetinin bir parçası olarak kabul edilmemekte ve gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar aşağıda listelenmektedir:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi

Nakit ve nakit benzerleri

Kasadaki nakit TL ve bankalardaki mevduatın nominal ve kayıtlı değerleri makul değeri olduğu kabul edilir. Bankalarda vadeli mevduat cari hesap şeklinde olabildiği gibi, getiri amaçlı yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat şeklinde olabilmektedir. Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olarak vadeli mevduat yapıldığında bu tutarlar Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilir.

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetlerin ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmı gelir tablosunda "satış gelirleri" hesabı içerisine sınıflandırılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VIOP") İşlemleri

VIOP'ta işlem yapmak için verilen nakit teminatlar nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflandırılmaktadır. Dönem içinde yapılan işlemler sonucu oluşan kar ve zararlar gelir tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / (giderlere) kaydedilmiştir. Açık olan işlemlerin piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmesi sonucunda gelir tablosuna yansıyan değerlendirme farkları, ödenen komisyonlar ve kalan teminat tutarının nemalandırılması sonucu oluşan faiz gelirleri netleştirilerek nakit ve nakit benzerleri olarak gösterilmektedir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.5. Finansal Araçlar (Devamı)

Ticari Alacaklar/Borçlar

Ticari Alacaklar hesabında değişik nedenlerle kısa süreli de olsa Şirket'in lehine doğan alacaklar izlenmektedir. Bunlar ticari işletmelerde olduğu gibi mal ve hizmet satışından ziyade, menkul kıymet alım satımı sırasında geçici olarak doğan komisyon veya menkul kıymet bedelinden doğan alacaklardır. Çok kısa vadeli oldukları için gerçeğe uygun değerleri, kayıtlı değerleri ile aynı olduğu kabul edilmektedir.

Ticari Borçlar hesabında satıcı işletmelerden mal ve hizmet alımı nedeniyle doğan borçlar yer almaktadır. Bunlar çok kısa vadeli oldukları ve özünde bir finansman işlemi taşımadıkları için faize konu olmamakta, dolayısıyla faiz gider veya gelir reeskontuna tabi tutulmamaktadırlar.

Takas Bank Para Piyasası'na yapılan vadeli para satımlarından kaynaklanan alacaklar ile vadeli para alımlarından kaynaklanan borçlar etkin faiz yöntemi kullanılarak gelir ve gider reeskontuna tabi tutulmaları sonucunda bilançoda gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmiş olmaktadır. Bunlar Şirket'in yatırım portföyünün bir parçası olduğu için Finansal Yatırımlar kaleminde gösterilirler.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düştükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporlama dönemi sonundaki gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, dönem kar/zararında muhasebeleştirilir. Kar/zararda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.6. Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

2.4.7. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.4.8. Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Şirket’in, geçmişteki işlemlerinin sonucunda mevcut hukuki veya geçerli bir yükümlülüğünün bulunması ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için kaynakların dışa akmasının gerekli olabileceği ve tutar için güvenilir bir tahminin yapılabileceği durumlarda karşılıklar oluşturulur.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarında karşılık olarak finansal tablolara alınır.

2.4.9. Çalışanlara sağlanan faydalar

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket’in, emeklilik dolayısıyla veya iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

2.4.10. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir.

2.4.11. Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.4.11. Nakit akış tablosu (Devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynaklar ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.12. Sermaye ve temettüler

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

2.4.13. Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden 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.

Şirket'in bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.14. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30.09.2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablolarını 31.12.2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tabloları ile; 01.01.-30.09.2020 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 01.01.- 30.09.2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.4.15. İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket'in sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu Şirket'in iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket'in faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır:

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

KGK, Ocak 2017'de TFRS 9 Finansal Araçları'nı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 01.01.2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler.

TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TFRS 4 'Sigorta Sözleşmeleri' standardında değişiklikler yayımlamıştır. TFRS 4'te yapılan değişiklik iki farklı yaklaşım sunmaktadır: 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleyici yaklaşım (deferral approach)'. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

KGK'nın 19 Aralık 2017'de yayımladığı bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu Yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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; nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri; stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri; işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler. Değişiklikler, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

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, 01.01.2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlamıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

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

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar

Bu değişiklik, işletmenin, TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 01.01.2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlamıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (Devamı)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için yürürlüğe girmiş ve Şirket tarafından uygulanmaya başlanmış 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.

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

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 ve erken uygulamaya izin verilmiştir. 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 amortismanına tabi 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. 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. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar” da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017’de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9’un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9’u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaya başlamıştır. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
30 EYLÜL 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA
İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2020	31.12.2019
Kasa	-	-
Bankalar	1.159.242	1.457.878
-Vadeli Mevduat	1.125.062	1.396.892
-Vadesiz Mevduat	34.180	60.986
Toplam	1.159.242	1.457.878

			30.06.2020
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Vade</u>
Akbank	1.000.000	1.010.376	05.10.2020
Garanti Bankası	125.062	125.084	01.10.2020
Toplam Vadeli Hesaplar	1.125.062	1.135.460	

			31.12.2019
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Vade</u>
Akbank	1.300.000	1.310.186	07.01.2020
Garanti Bankası	96.892	96.898	02.01.2020
Toplam Vadeli Hesaplar	1.396.892	1.407.084	

30.09.2020 tarihli rapordaki 10.398 TL olan faiz tahakkukları Diğer Dönen Varlıklar hesabında dikkate alınmıştır.

Şirketin, banka hesapları üzerinde bloke mevcut değildir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan borsaya kote hisse senetlerinin bilgisi aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

			30.09.2020
	<u>Maliyet</u>	<u>Değer Artış/Azalışı</u>	<u>Toplam</u>
Hisse senetleri	-	-	-
Yatırım Fonları	2.095.119	2.057.719	4.152.838
Toplam	2.095.119	2.057.719	4.152.838

			31.12.2019
	<u>Maliyet</u>	<u>Değer Artış/Azalışı</u>	<u>Toplam</u>
Hisse senetleri	-	-	-
Yatırım Fonları	1.363.653	825.362	2.189.015
Toplam	1.363.653	825.362	2.189.015

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	279.615	148.810
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	95	-
Toplam	279.710	148.810

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Bulunmamaktadır. (31.12.2019 Bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, yönetilen Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) yönetim ücretinden oluşmaktadır. (31.12.2019: 148.810 TL). Fon yönetim ücreti olarak, fon toplam değerinin (BSMV dahil) günlük %0,0048 (yüzbinde dört virgül sekiz) oranında yönetim ücreti geliri tahakkuk ettirilir. Tahakkuk ettirilen ücret, fon tarafından her ay sonunu takip eden bir hafta içinde şirkete ödenir. 30.09.2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış alacak bulunmamaktadır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2020	31.12.2019
Yurtiçi Avanslar	-	-
Personelden alınacak iş avansları	5.089	6.548
Toplam	5.089	6.548

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30.09.2020	31.12.2019
Verilen Teminatlar	12.905	356
Toplam	12.905	356

b) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	116.126
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	18.273	10.077
Toplam	18.273	126.203

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	30.09.2020	31.12.2019
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	872	1.619
Toplam	872	1.619

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.2020-30.09.2020 döneminde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2020	İlaveler	Çıkış	30.09.2020
Döşeme ve Demirbaşlar	60.829	47.948	-	108.777
Toplam Maliyetler	60.829	47.948	-	108.777
	01.01.2020	İlaveler	Çıkış	30.09.2020
Döşeme ve Demirbaşlar	(41.350)	(13.898)	-	(55.248)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(41.350)	(13.898)	-	(55.248)
Net Defter Değeri	19.479	34.050	-	53.529

01.01.2019-31.12.2019 döneminde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Döşeme ve Demirbaşlar	46.712	14.117	-	60.829
Toplam Maliyetler	46.712	14.117	-	60.829
	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Döşeme ve Demirbaşlar	(29.667)	(11.682)	-	(41.350)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(29.667)	(11.682)	-	(41.350)
Net Defter Değeri	17.045	2.435	-	19.479

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

01.01.2020-30.09.2020 döneminde maddi olmayan duran varlık alımı bulunmamaktadır.

	01.01.2020	İlaveler	Çıkış	30.09.2020
Haklar	5.900	-	-	5.900
Toplam Maliyetler	5.900	-	-	5.900
	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	30.09.2019
Haklar	(1.967)	(1.475)	-	(3.442)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(1.967)	(1.475)	-	(3.442)
Net Defter Değeri	3.933	(1.475)	-	2.458

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR(Devamı)

01.01.2019-31.12.2019 döneminde maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Haklar	-	5.900	-	5.900
Toplam Maliyetler	-	5.900	-	5.900

	01.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Haklar	-	(1.967)	-	(1.967)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	-	(1.967)	-	(1.967)
Net Defter Değeri	-	3.933	-	3.933

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30.09.2020	31.12.2019
Gelir Tahakkukları	10.398	10.200
Toplam	10.398	10.200

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

30.09.2020 ve 31.12.2019 tarihleri itibariyle, kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı Karşılığı	27.832	22.514
Toplam	27.832	22.514

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, evlenen, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personeline kıdem tazminatı ödemesi yapmak zorundadır.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, işverenlerin halen yürürlükte bulunan mevzuat hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR(Devamı)

yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 6.730,15 TL’ dir. (31.12.2019: 6.017,60 TL).

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	30.09.2020	31.12.2019
Personele Borçlar	23.709	25.911
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintiler	4.280	2.454
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	5.206	17.516
Toplam	33.195	45.881

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.09.2020	31.12.2019
Ödenecek Vergi ve Fonlar	17.485	15.398
Saklama giderleri	4.242	3.489
Toplam	21.727	18.888

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2020	31.12.2019
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	72.596	-
Toplam	72.596	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2020	31.12.2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.677	9.986
Toplam	2.677	9.986

13. SERMAYE

Sermaye, tamamı ödenmiş ve 2.500.000 TL’dir.

Sermaye, her biri bir (1) TL tutarında 2.500.000 adet paya bölünmüştür. Şirket’in kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000 TL’dir. Şirketin bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020		31.12.2019	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Haydar Acun	1.775.000	71,00	1.775.000	71,00
H. Lunden Holding Aktiebolag	475.000	19,00	475.000	19,00
White Red IVS (yeni unvanı: Emmes APS)	250.000	10,00	250.000	10,00
Toplam	2.500.000	100,00	2.500.000	100,00

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

14. HASILAT

	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	1.746.250	785.069	858.464	329.652
Toplam	1.746.250	785.069	858.464	329.652

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019
Genel Yönetim Giderleri	(921.264)	(361.803)	(752.246)	(260.852)
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	-	-	(3.918)	-
Toplam	(921.264)	(361.803)	(756.164)	(260.852)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>01.01- 30.09.2020</u>	<u>01.07- 30.09.2020</u>	<u>01.01- 30.09.2019</u>	<u>01.07- 30.09.2019</u>
Genel Yönetim Giderleri				
Personel ücret ve giderleri	(266.005)	(105.799)	(270.127)	(78.125)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(102.925)	(33.423)	(83.945)	(52.828)
Denetim ve müşavirlik giderleri	(66.096)	(23.449)	(52.693)	(18.881)
Ofis Kira giderleri	(91.181)	(43.681)	(61.875)	(20.625)
Komisyon ve saklama giderleri	(138.165)	(64.422)	(61.546)	(22.400)
Araç giderleri	-	-	(21.140)	-
SPK lisans harcı	(71.389)	(23.796)	(58.239)	(19.413)
Temsil ağırlama giderleri	(29.707)	(16.895)	(44.391)	(15.060)
Kırtasiye ve ofis giderleri	(15.293)	(4.415)	(7.534)	(2.196)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-	-	(3.918)	-
İletişim ve reklam giderleri	(10.421)	(3.232)	(8.736)	(2.924)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.121)	(597)	(1.968)	(445)
MKK aidat giderleri	(4.347)	(1.449)	(3.866)	(1.289)
TSPB aidat giderleri	(19.094)	(5.598)	(16.004)	(4.768)
Amortisman giderleri	(15.374)	(5.125)	(6.693)	(2.831)
Bilgi işlem gideri	(48.314)	(15.698)	(41.777)	(16.066)
Aidat gideri	(8.050)	(6.900)		
Diğer	(32.782)	(7.323)	(11.712)	(3.001)
Toplam	(921.264)	(361.803)	(756.164)	(260.852)

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler

	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Hisse Senedi Satış Karları (Net)	-	-	2.235	2.235
Faiz Gelirleri	82.147	26.579	157.414	52.607
Değerleme Kazançları	2.068.554	525.292	316.734	322.435
Diğer Olağan/Olağanüstü Gelir ve Karlar	47	47	-	-
Toplam	2.150.748	551.918	476.383	377.277

	01.01- 30.09.2020	01.07- 30.09.2020	01.01- 30.09.2019	01.07- 30.09.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Değerleme Kayıpları	(825.362)	-	-	-
Komisyon ve Diğer Hizmet Giderleri	-	-	-	-
Toplam	(825.362)	-	-	-

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

30.09.2020 itibariyle finansman gelir ve gideri bulunmamaktadır. (31.12.2019: Bulunmamaktadır.)

19. GELİR VERGİLERİ (Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)

Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2020 yılı için %22'dir.(31.12.2019: %22). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir.

	30.09.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergiler	105.617	34.200
Toplam	105.617	34.200

	30.09.2020	31.12.2019
Ertelenmiş Vergi Varlığı		
/ Yükümlülüğü	(270.767)	(173.423)
Toplam	(270.767)	(173.23)

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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 ve imtiyazlı payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	01.01-30.09.2020	01.01-30.09.2019
Dönem başı	2.500.000	2.500.000
Dönem sonu	2.500.000	2.500.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	2.500.000	2.500.000
Net dönem kar/zararı	1.675.272	578.683
Pay başına kazanç/kayıp	0,67	0,23

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30.09.2020	31.12.2019
Portföy yönetim ücreti	279.615	148.810

Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) yönetim ücretinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	Açıklama	30.09.2020	31.12.2019
Ortak, Genel Müdür, YK Üyesi	Ücret ve masraf	11.221	131.010
Toplam		11.221	131.010

İlişkili taraflar ile dönem içinde yapılan işlemler

İlişkili Taraf	Açıklama	30.09.2020	31.12.2019
Ortak, Genel Müdür	Ofis-Araç kiralama gideri	24.062	58.286
Toplam		24.062	58.286

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Likidite Riski Açıklamaları

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Aşağıdaki tablo, Şirketin türev niteliğinde olmayan sözleşme uyarınca yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

Cari Dönem (30 Eylül 2020)

	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 Aya kadar
Çalışanlara borçlar	23.709	23.709	23.709
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	18.273	18.273	18.273
Diğer yükümlülükler	28.704	28.704	28.704
Toplam	70.686	70.686	70.686

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2019)

	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 Aya kadar
Çalışanlara borçlar	25.911	25.911	25.911
İlişkili taraflara diğer borçlar	116.126	116.126	116.126
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10.077	10.077	10.077
Diğer yükümlülükler	18.888	18.888	18.888
Toplam	171.002	171.002	171.002

Piyasa riski açıklamaları

Kredi Riski-Karşı taraf riski

Yatırım yapılan finansal varlıklar için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kuruma yatırım yapılan finansal varlıkların sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir.

Hazır değerler ve alacakların kredi riskine ilişkin tutarları aşağıdaki gibidir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

	Alacaklar					
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar				
30.09.2020	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	279.710	-	5.089	12.905	1.159.242	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	279.710	-	5.089	12.905	1.159.242	-
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	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski açıklamaları

Raporlama tarihi itibarıyla Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2019	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar					
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	148.810	-	6.549	357	1.457.878	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	148.810	-	6.549	357	1.457.878	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü / Artışı (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
-Net defter teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirketin işlemleri genel olarak TL üzerinden gerçekleştirilmekte olduğundan kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmamaktadır.

Hisse Senedi Fiyat Riski

Hisse senedi fiyat riski, hisse senedi endeks seviyelerinin ve ilgili hisse senedinin değerinin değişmesi sonucunda hisse senetlerinin piyasa değerlerinin düşmesi riskidir.

BİST’de işlem gören, ilişikteki finansal tablolarda finansal varlıklar arasında gösterilen ve piyasa değerleri ile ölçülen hisse senetlerinin, endekste ki olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerindeki değişmelerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket üzerindeki etkisi finansal 30.09.2020 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30.09.2020	31.12.2019
	Kar veya Zarar Tablosu	Kar veya Zarar Tablosu
Endekste ki Değişim		
BIST 100	10,00%	-

Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’nun II-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, 30 Eylül 2020 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:

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILLIK
HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

30.09.2020				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Yatırım Fonları	4.152.838	-	-	4.152.838

31.12.2019				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Hisse senedi yoğun fon	2.189.015	-	-	2.189.015

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 27.10.2020 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.