



A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK ve BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Marmara Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket Yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 8 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

İncelememiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile tüm önemli yönleriyle uyumlu hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

A - 1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ
DENETİM A.Ş.


İbrahim Tutar, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2019

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01.01.2019-30.06.2019 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

D) GENEL BİLGİLER

Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş. Beşiktaş vergi dairesine 6120676171 no' ile kayıtlı olup, Konaklar Mah. Akşam Cad. No:13/1, 4. Levent/Beşiktaş, İstanbul adresinde faaliyet göstermektedir. Şirketin Ticaret sicil numarası 973743'dür ve web sitesi www.marmaracapital.com.tr'dir.

Şirkete, SPK'nın 16.04.2015 tarih ve 10/441 no'lu izin yazısı ile kuruluş izni verilmiştir. Şirketin kuruluşu 07.05.2015 tarihinde İstanbul Ticaret Odası tarafından tescil edilmiş, 13.05.2015 tarih ve 8819 sayılı Türkiye Ticaret Sici Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Şirket, SPK'nın 26.06.2015 tarih ve PYS/PY.29/781 sayılı faaliyet yetki belgesinin 01.07.2015 tarihinde Kap'ta ilan edilmesi ile Portföy Yöneticiliği Faaliyetine başlamıştır. 30.06.2019 tarihi itibarıyla Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'de 3 personel bulunmaktadır.

Faaliyet Konusu

Şirketin ana faaliyet konusu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde finansal varlıklardan oluşan portföyleri, müşterileri ile portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonlarını, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişilerin portföylerini de mevzuat hükümleri kapsamında yönetebilir. Şirket ayrıca sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu'ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı ve yatırım fonlarının katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde de bulunabilir.

Şirketin Ortaklık Yapısı

Şirket'te imtiyazlı hisse veya pay sahibi bulunmamaktadır. Şirketin 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortağın Adı / Soyadı - Ticaret Unvanı	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranı (%)
Haydar Acun	1.775.000	71
H. Lundén Holding Aktiebolag	475.000	19
White Red IVS	250.000	10
TOPLAM	2.500.000	100

Şirket Sermayesi

Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.500.000 TL olup, tamamı ödenmiştir.

Yönetim Kurulu ve Personele İlişkin Bilgiler

Şirketin Yönetim Kurulu 3 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Süresi
Haydar Acun	Yönetim Kurulu Başkanı	30.03.2018-Devam Ediyor
Niels Elgaard Larsen	Yönetim Kurulu Başkan Yrd.	30.03.2018-Devam Ediyor
Mustafa Kadız	Yönetim Kurulu Üyesi	30.03.2018-Devem Ediyor

Dönem içerisinde Yönetim Kurulu ve Üst Düzey yöneticilerinde herhangi bir değişiklik olmamıştır. Personele ücret ve benzeri ödemeler dışında yemek yardımı sağlanmaktadır. Şirketimizde toplu sözleşme uygulaması yoktur. Personel ücretleri Şirket'in mali durumu, personelin performansı ve sektördeki diğer şirketlerin ücret politikası gözönünde bulundurularak belirlenmektedir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Özgeçmişleri

Haydar Acun

Haydar Acun, 1993-1995 yılları arasında Global Menkul Değerler'de hisse senedi analisti olarak çalıştıktan sonra kariyerine Londra Schroders Securities'de, gelişmekte olan ülkeler masası, Türkiye'den sorumlu ülke analisti olarak devam etmiş ve aynı dönemde Extel tarafından en iyi Türkiye analisti seçilmiştir. 1998-2000 yılları arasında, Avustura Bankası'nın yatırım kuruluşu olan CAIB'nin Londra şubesinde Türkiye operasyonlarından sorumlu direktör olarak görev yaptıktan sonra, şirketin İstanbul temsil ofisini açarak Türkiye'ye dönmüştür.

Gedik Menkul Değerler'de yurt dışı kurumsal satış ve araştırma'dan sorumlu genel müdür yardımcısı olarak çalışan Haydar Acun, 2006 yılında yabancı yatırımcılar ile birlikte kurduğu Sardis Menkul Değerler'de, 2014 yılı sonuna kadar genel müdür ve yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmıştır. Haydar Acun, İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesi, İngilizce Bölümü mezunudur.

Niels Elgaard Larsen

Niels Larsen, bilgisayar eğitimi konusunda önemli akademik tecrübeye sahip olup, uzun yıllar Copenhag Üniversitesi ve Sydney Üniversitesinde bilgisayar bilimleri konusunda öğretim üyeliği yapmıştır. Programcılık ve finansal sistemler konularında danışmanlık hizmeti veren Niels Larsen, aralarında Gardlaug Strandengen, Andelsboligforeningen, IT-POL and Media Frontiers ApS'in bulunduğu bir çok şirkette yönetim kurulu başkanı ve üyesi olarak görev yapmıştır. Niels Larsen'in bilgisayar bilimleri ve fizik alanında çift diploması olup aynı zamanda Copenhag üniversitesinden verile doktora derecesi bulunmaktadır.

Mustafa Kadız

Mustafa, 1996-2003 yılları arasında Gedik Yatırım Menkul Değerler'A.Ş.'de ve Gedik Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de muhasebe ve mali işler yöneticiliği görevlerinde bulunmuştur. 2003-2009 yılları arasında aynı şirkette de teftiş birimi direktörlüğüne atanmış olup, kariyerine 2012-2014 yılları arasında Sardis Menkul Değerler A.Ş.'de portföy yöneticisi, fon kurulu üyeliği görevleriyle devam etmiştir. Sardis Menkul Değerler A.Ş.'nin satışı sonrasında unvanı Alnus Yatırım Menkul Değerler A.Ş.olan şirkette 2015-2016 dönemi arasında müfettiş olarak görevine devam etmiştir. Mustafa, sermaye piyasası ileri düzey lisans, sermaye piyasası kurumsal yönetim ilkeleri lisans, vadeli işlemler borsası üye temsilciliği ve tahvil ve bono piyasası üye temsilciliği belgelerine sahiptir. 2016 yılından beri Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'de muhasebe ve operasyon yöneticisi olan Mustafa, evli ve 2 çocuk babasıdır. Eskişehir Anadolu Üniversitesi (AÖF) İktisat fakültesi mezunudur.

II) YÖNETİM KURULU ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Şirketimiz, Yönetim Kurulu Üyelerine Maaş ve Huzur Hakkı adı altında ücret ödemektedir. 30.06.2019 tarihi itibarıyla Üst Düzey personeline sağlanan ücret, kıdem tazminatı ve benzeri menfaatlerin toplamı 99.400 TL'dir.

III) ARAŞTIRMA-GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Yoktur.

IV)ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

Şirket 1 Ocak-30 Haziran 2019 faaliyet döneminde 2.242 TL'lik duran varlık yatırımı yapmıştır. Bu dönemde Şirket herhangi bir teşvikten yararlanmamıştır.

İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

52 şirketin faaliyet gösterdiği portföy yöneticiliği sektöründe yönetilen fonların toplam büyüklüğü Haziran sonu itibarıyla 221 milyar TL'ye ulaşmıştır. Bu miktarın %37'i yatırım fonlarından oluşurken, hisse senedi fonlarının toplam yatırım fonları içindeki büyüklüğü 2.49 milyar TL civarındadır.

Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu (MAC) 2018 yılında %0,02 net getiri sağlamıştır.(aynı dönemde BIST-100 getirisi %-20,86)

Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu (MAC) son 5 yılda %110,83 net getiri sağlamıştır. (aynı dönemde BİST-100 getirisi %34,61).

2019 Haziran sonu verilerine göre MAC 57,9m TL varlık ile kendi kategorisindeki fonlar arasında büyüklük olarak ilk üçte yer almaktadır.

Takasbank verilerine göre fonun halka arz edildiği 2014 yılından beri yıllık net getirileri sırasıyla %26,8 (2014) , %14,8 (2015) %20,4 (2016) ve %20,2 (2017) ve %0,02 (2018) olarak gerçekleşmiştir.

MAC fonunda yönetilen varlık büyüklüğü 2019 2.çeyreğinde % 6,15 artış kaydetmiştir.

Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri Hakkında Bilgi

Şirketin herhangi bir iştiraki bulunmamaktadır.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

30 Haziran 2019 itibariyle herhangi bir kamu ve özel denetim sözkonusu olmamıştır. Şirket, SPK mevzuatı gereğince Bağımsız Denetim kapsamındadır.

Şirket Aleyhine Açılan Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Yoktur.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Yoktur.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantıları

Dönem İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı yapılmamıştır.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Olağan Genel Kurul Toplantıları

05.04.2019 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmıştır.

Faaliyet Yılı İçerisinde Yapılan Bağış, Yardım ve Sosyal Sorumluluk Projeleri Hakkında Bilgi

Yoktur.

V) FİNANSAL DURUM

Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak -30 Haziran 2019 Dönemine ait finansal tablolar aşağıdadır.

FİNANSAL DURUM TABLOLAR BİLANÇO

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	30.06.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		2.628.899	2.549.723
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.152.213	1.144.535
Finansal Yatırımlar	4	1.281.978	1.289.767
Ticari Alacaklar	5	80.539	80.986
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		80.539	80.986
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar	6	26.822	-
Peşin Ödenmiş Giderler	12	64.083	-
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		64.083	-
Diğer Dönen Varlıklar	9	7.531	7.613
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	15.734	26.822
DURAN VARLIKLAR		41.025	45.193
Maddi Duran Varlıklar	7	15.424	17.044
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.244	10.324
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		5.244	10.324
Diğer Alacaklar	6	20.357	17.825
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		20.000	17.469
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		357	357
TOPLAM VARLIKLAR		2.669.925	2.594.916

		Cari Dönem 30 Haziran 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
	Dipnotlar		
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		52.621	120.914
Diğer Borçlar	6	6.994	6.520
-İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.994	6.520
Kısa Vadeli Karşılıklar		33.960	97.505
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	33.960	97.505
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	11.667	16.889
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		36.594	25.897
Diğer Borçlar	6	1.619	-
-İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.619	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		34.975	25.897
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	34.975	25.897
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	-	-
ÖZKAYNAKLAR		2.580.710	2.448.105
Ödenmiş Sermaye	13	2.500.000	2.500.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(51.895)	(45.436)
Net Dönem Karı		132.605	(6.459)
TOPLAM KAYNAKLAR		2.669.925	2.594.916

ÖZET KAR VEYA ZARARVE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2019	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2018	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2018
	Dipnotlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	528.812	239.176	366.194	191.063
BRÜT KAR		528.812	239.176	366.194	191.063
Genel Yönetim Giderleri	15	(491.395)	(217.292)	(505.740)	(261.603)
Pazarlama Giderleri	15	(3.918)	0	(8.956)	(6.557)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	99.106	60.221	140.208	(24.288)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	-	-	-	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)
Finansman Gelirleri		-	-	-	-
Finansman Giderleri		-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Dönem Vergi Gideri		-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri	19	-	-	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / ZARARI		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)
DÖNEM KARI		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)
Pay Başına Kazanç/Kayıp Sürdürülebilir Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç /Kayıp	20	0,05	0,03	(0,003)	(0,04)
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)		-	-	-	-
-Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri		-	-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		132.605	82.105	(8.294)	(101.385)

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.-30.06.2018
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	2.131	(15.235)
Dönem Karı/Zararı	132.605	(8.294)
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler	(170.141)	(126.192)
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3.862	4.861
- Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(104.807)	(105.793)
- Vergi Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	-	-
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	1.807	1.707
-Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	5.701	37.083
-Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler	(76.704)	(64.050)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(56.950)	(27.107)
-Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	447	5.229
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	-	-
-Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	2.093	32
-Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış(Azalış)	(63.545)	9.020
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	(47.914)	(41.395)
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	2.093	(506)
-İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	49.876	513
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(94.486)	(161.593)
Vergi Ödemeleri (İadeleri)	(866)	40.565
Alınan Temettü	-	-
Alınan Faiz	97.483	105.793
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI	5.547	(326.104)
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri	-	-
Başka işletmelerin veya Fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi sonucu elde edilen nakit çıkışları	-	-
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler	7.789	(326.104)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklı nakit çıkışları	(2.242)	-
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	-	-
Sermaye Girişi	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)	7.678	(341.339)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)	7.678	(341.339)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	1.144.535	1.505.738
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	1.152.213	1.164.399

ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş	Kısıtlanmış	Yeniden	Geçmiş	Net Dönem	
Dipnotlar	Sermaye	Yedekler	Sınıflandırma	Kazançları	Yıl	Kar/Zararı	Toplam
01 Ocak 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	2.500.000	-	-	-	(85.966)	40.530	2.454.564
Transferler	-	-	-	-	40.560	(40.560)	-
Sermaye	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(8.294)	(8.294)
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bakiyeler	17 2.500.000	-	-	-	(45.406)	(8.324)	2.446.270
01 Ocak 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	2.500.000	-	-	-	(45.436)	(6.459)	2.448.105
Transferler	-	-	-	-	(6.459)	6.459	-
Sermaye	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	132.605	132.605
Temettüler	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bakiyeler	17 2.500.000	-	-	-	(51.895)	132.605	2.580.710

Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri

Şirketin sermayesi 2.500.000 TL olup tamamı ödenmiştir. Şirketin 30.06.2019 tarihi itibarıyla 2.669.925 TL aktif, 2.580.710 TL özkaynağı bulunmaktadır.

Varsa şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler

2019 yılını karlı şekilde kapatmak için yönetilmekte olunan fonun yatırımcılara tanıtılması ve büyütülmesi amacıyla pazarlama faaliyetlerine ağırlık verilmiştir.

VI) RİSKLER

Şirketimiz, faaliyetleri çerçevesindeki riskleri, organizasyon yapısında oluşturulan İç Kontrol Teftiş ve Risk Yönetimi Birimlerine ilişkin Yönetim Kurulunca kabul edilmiş İç kontrol ve Teftiş prosedürleri ışığında yönetmektedir.

VII) DİĞER HUSUSLAR

Şirket, Sardis Menkul Değerler A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu Sardis Menkul Değerler A.Ş. A tipi Hisse Senedi Fonu'nu (Hisse Yoğun Fon) SPK iznine müteakip 9 Ekim 2015 tarihinde devir almıştır. Bu tarihten itibaren fon'un ismi "Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon)" olmuştur.

Saygılarımızla,

Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş.

Haydar Acun

