

**PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

**PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**

İÇİNDEKİLER

Özet finansal durum tablosu
Özet kapsamlı gelir tablosu
Özet özkaynaklar değişim tablosu
Özet nakit akış tablosu
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar



ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak,Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat :10
34396 Sarıyer /İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

PAAMCO MIREN Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

PAAMCO MIREN Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2021 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na 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.

Sonuç

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

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of Grant Thornton International



Yaşar Emin Taylan
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 16 Ağustos 2021

Park Plaza, Reşitpaşa Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi No. 14, Kat 10
Maslak, İstanbul

PAAMCO MIREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.962.678	301.035
Finansal Yatırımlar		-	-
Ticari Alacaklar		1.572.613	2.767.408
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.572.613	2.767.408
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		726	726
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		726	726
Peşin Ödenmiş Giderler	4	135.638	76.654
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar	8	-	66.425
Diğer Dönen Varlıklar		-	-
Toplam Dönen Varlıklar		3.671.655	3.212.248
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		-	-
Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
Maddi Duran Varlıklar	6	20.529	24.638
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		-	-
- Şerefiye		-	-
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		-	-
Peşin Ödenmiş Giderler		-	-
Ertelenen Vergi Varlığı		-	-
Diğer Duran Varlıklar		-	-
Toplam Duran Varlıklar		20.529	24.638
TOPLAM VARLIKLAR		3.692.184	3.236.886

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAAMCO MIREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2021	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2020
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	-
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar		7.551	20.254
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		7.551	20.254
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		58.444	59.275
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	5	58.444	59.275
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülükleri	8	4.334	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		-	-
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		70.329	79.529
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler		-	-
Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		-	-
Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-
Ertelenmiş Gelirler		-	-
Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		-	-
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Borçlar		-	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	9	1.440.000	1.440.000
Sermaye Düzeltme Farkları		-	-
Paylara İlişkin Primler		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		-	-
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		1.717.357	1.146.365
Dönem Net Karı/Zararı		464.498	570.992
Azınlık Payları		-	-
Toplam Özkaynaklar		3.621.855	3.157.357
TOPLAM KAYNAKLAR		3.692.184	3.236.886

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAAMCO MIREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2021 - 31 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2020 - 31 Haziran 2020
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	10	1.336.383	1.151.710
Satışların Maliyeti	11	(1.248.960)	(1.076.365)
Brüt Kar		87.423	75.345
Genel Yönetim Giderleri		-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	-
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		87.423	75.345
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		87.423	75.345
Finansman Gelirleri	12	612.592	444.811
Finansman Giderleri	13	(80.437)	(69.574)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		619.578	450.582
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(155.080)	(99.267)
- Dönem Vergi Gideri	8	(155.080)	(99.267)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		464.498	351.315
DÖNEM KARI		464.498	351.315
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-	-
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		464.498	351.315

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAAMCO MİREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Birikmiş Karlar		Toplam Özkaynaklar
		Geçmiş Yıllar Karları	Dönem Net Karı	
1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.200.000	987.926	398.439	2.586.365
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	971.256	(971.256)	-
Dönem karı	-	-	351.315	351.315
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.200.000	1.959.182	(221.502)	2.937.680
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.440.000	1.146.365	570.992	3.157.357
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	570.992	(570.992)	-
Dönem karı	-	-	464.498	464.498
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	1.440.000	1.717.357	464.498	3.621.855

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

PAAMCO MIREN PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak gösterilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2021 - 30 Haziran 2021	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2020 - 30 Haziran 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem net karı	464.498	351.315
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem net karı/zararı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler		
Karşılıklar ve gider tahakkukları	--	--
Amortisman giderleri ile ilgili düzeltmeler	4.109	2.278
Gelir vergisi ile ilgili düzeltmeler	155.080	38.402
İşletme sermayesindeki değişim öncesi faaliyetlerden sağlanan nakit akışı	623.687	391.995
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:		
Ticari ve diğer alacaklar	1.194.795	(784.442)
Peşin ödenmiş giderler	(58.984)	(27.013)
Ticari ve diğer borçlar	(13.534)	(33.931)
Gelir vergisi ile ilgili ödemeler	--	--
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Girişleri	1.745.964	(453.391)
Vergi Ödemeleri	(84.321)	--
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	--	(18.203)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları	--	(18.203)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Sermaye ödemesi	--	--
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri	--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	1.661.643	(471.594)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	301.035	1.957.233
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	1.962.678	1.485.639

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Özet finansal tablolara ilişkin notlar**Sayfa No.**

1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	7
3	Nakit ve nakit benzerleri	11
4	Peşin ödenmiş giderler	11
5	İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	11
6	Maddi duran varlıklar	12
7	İlişkili taraflar	12
8	Gelir vergisi	13
9	Sermaye	14
10	Hasılat	14
11	Satışların maliyeti	15
12	Finansman gelirleri	15
13	Finansman giderleri	15
14	Pay başına kazanç	15
15	Finansal araçlar	16
16	Finansal araçlar - Gerçeğe uygun değer açıklamaları	19

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

PAAMCO MIREN Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“Şirket”) 3 Ağustos 2016 tarihinde kurulmuştur. Şirket’in tüm hisseleri bir Büyük Britanya ve Kuzey İrlanda Birleşik Krallığı şirketi olan PAAMCO Miren Limited’e ait bulunmaktadır.

Şirket’in ana faaliyet konusu, münhasıran payları yurt dışında yerleşik kişilere pazarlanacak yabancı kolektif yatırım kuruluşu kurmak ve yönetmek ve yurt dışında yerleşik kişilere portföy yönetimi hizmeti vermektir.

Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan (“SPK”) gerekli izin ve/veya yetki belgelerini almak kaydıyla, yurtdışında yerleşik kişilere yönelik olarak portföy yöneticiliği, yatırım danışmanlığı ve kurucusu ve yöneticisi olmadığı fonların katılma payları ile değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının paylarının pazarlanması ve dağıtılması faaliyetlerinde bulunabilir.

Şirket, herhangi bir yetki belgesine tabi olmaksızın, SPK’ye bildirimde bulunmak ve SPK’nin portföy yönetim şirketlerine ilişkin düzenlemelerinde belirlenen asgari özsermaye büyüklüğüne sahip olmak şartıyla, SPK’nin yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun şekilde (i) sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunabilir; (ii) sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapabilir ve genel tavsiyede bulunabilir; ve (iii) servet yönetimi ve finansal planlama hizmetleri verebilir.

Şirket, münhasıran payları yurt dışında yerleşik kişilere pazarlanacak yabancı kolektif yatırım kuruluşu kurmak ve yönetmek ile yurt dışında yerleşik kişilere portföy yönetim hizmeti vermekle sınırlı olmak üzere portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunmak için SPK’den 11 Ağustos 2017 tarihinde faaliyet yetki belgesi almıştır.

Şirket’in kayıtlı adresi Büyükdere Caddesi Apa Giz Plaza No. 191, Kat 21, Levent, Şişli, İstanbul’dur. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 2’dir (31 Aralık 2020: 2).

2. ÖZET FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (“TL”) olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

İlişikteki özet finansal tablolar, SPK’nin Seri II, No. 14.1 “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümleri uyarınca, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGG”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS, Türkiye Muhasebe Standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ekler ve yorumlardan oluşmaktadır.

İşletmeler, TMS 34 hükümlerine uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket, ara dönemlerde özet finansal tablolar hazırlamayı tercih etmiştir.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları yıllık finansal tabloların içermesi gerekli olan açıklamalar ve dipnotların tamamını içermemektedir. Bu nedenle, Şirket'in ara dönem özet finansal tabloları 31 Aralık 2020 tarihli yıllık finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, TMS uyarınca doğru sunum yapılabilmesi amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır.

İlişikteki özet finansal tablolar, KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin 9. Maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen ve 2 Haziran 2016 tarih ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket'in yetkili kurullarının ve ilgili yasal kuruluşların ilişikteki özet finansal tabloları düzeltme hakkı bulunmaktadır.

2.2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşletmenin sürekliliği

İlişikteki özet finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlanmıştır.

Tüm dünyayı etkisi altına alan Covid-19 salgınından dolayı gerek Şirket'in içinde bulunduğu sektörde gerekse genel ekonomik aktivitede ağırlıklı olarak yılın ikinci çeyreğinde yaşanan gelişmeler / yavaşlamalar ile paralel olarak aksamalar yaşanmış, özellikle sokağa çıkma yasaklarının uygulandığı dönemlerde faaliyetler geçici olarak duraklatılmıştır.

Covid-19 salgını etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup, etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkânı söz konusu olabilecektir. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihli finansal tablolarını hazırlarken Covid-19 salgınının özet finansal tablolarına olası etkilerini değerlendirmiş ve finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan tahmin ve varsayımlarını gözden geçirmiştir.

İşlevsel ve raporlama para birimi

İlişikteki özet finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

Ölçüm esasları

Özet finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve finansal performans trendlerinin tespitine olanak sağlamak üzere, özet finansal tabloların önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanması gerekmektedir. Şirket, 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış özet finansal durum tablosu ve 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosu, özet özkaynaklar değişim tablosu ve özet nakit akış tablosunu 1 Ocak 2020 – 30 Haziran

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2020 ara hesap dönemine ait özet kapsamlı gelir tablosu, özet özkaynaklar değişim tablosu ve özet nakit akış tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerekli olduğu durumlarda, cari dönem özet finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe politikalarında değişiklikler

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

2.3. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar

(a) 2021 yılında geçerli hale gelmiş yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, önceki yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlı olarak uygulanmıştır. 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler veya yorumlar aşağıda özetlenmiştir. Şirket, bu standartlar, değişiklikler ve yorumlardan kendisi ile ilgili olanları uygulamıştır.

(b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar

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

TFRS 16 “Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler”

Mart 2021 itibarıyla bu değişiklik Haziran 2022'ye kadar uzatılmış ve 1 Nisan 2021'den itibaren geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler.

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9, TMS 39, TFRS 7 ve TFRS 16'daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2

1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4. 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, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.5. Muhasebe tahminleri ve hatalar

Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması, raporlanan aktifler ve pasifler ile gelirler ve giderlere ilişkin tutarları ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, tahminlerin güncellemesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Hatalar

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.

2.6. Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. 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 yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo karları veya kambiyo zararları ilgili dönem kar veya zararına yansıtılmaktadır.

Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Kasa	1.611	5.746
Bankalar		
- vadesiz mevduat	916.443	1.669
- vadeli mevduat	1.044.624	293.620
	1.962.678	301.035

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadesiz mevduatın 915.787 TL tutarındaki kısmı Amerika Birleşik Devletleri Doları ("ABD\$") bazında olup 105.200 ABD\$ tutarındadır. Aynı tarih itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduat ABD\$ bazındadır ve 120.000 ABD\$ tutarındadır. Vadeli mevduat hesaplarının yıllık faiz oranı %0,10 olup, bu hesapların en son vadesi 26 Temmuz 2021'dir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadesiz mevduatın tamamı TL bazındadır. Aynı tarih itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduat ABD\$ bazındadır ve 40.000 ABD\$ tutarındadır. Vadeli mevduat hesaplarının yıllık faiz oranı %0,10 olup, bu hesapların en son vadesi 4 Ocak 2021'dir.

4. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Personel sağlık sigortası primleri	135.638	76.654
	135.638	76.654

5. İLİŞKİLİ OLMAYAN TARAFLARA DİĞER BORÇLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili olmayan taraflara diğer borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Vergi, harç ve diğer kesintiler	45.053	47.358
Sosyal güvenlik kesintileri	13.391	11.917
	58.444	59.275

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2020	İlaveler	30.06.2021
Maliyet			
Döşeme ve demirbaşlar	32.858	--	32.858
	32.858	--	32.858
Birikmiş amortisman			
Döşeme ve demirbaşlar	8.220	4.109	12.329
	8.220	4.109	12.329
Net kayıtlı değer	24.638		20.529

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31.12.2019	İlaveler	30.06.2020
Maliyet			
Döşeme ve demirbaşlar	--	18.203	18.203
	--	18.203	18.203
Birikmiş amortisman			
Döşeme ve demirbaşlar	--	2.278	2.278
	--	2.278	2.278
Net kayıtlı değer	--		15.925

7. İLİŞKİLİ TARAFLAR

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Paamco Prisma LLC	1.572.613	2.767.408
	1.572.613	2.767.408

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in Paamco Prisma LLC'den alacağı ABD\$ bazındadır ve 180.652 ABD\$ (31 Aralık 2020: 377.005 ABD\$) tutarındadır.

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap döneminde, Paamco Prisma LLC'den 1.336.383 TL (2020: 1.151.710 TL) tutarında hizmet geliri elde edilmiştir.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. GELİR VERGİSİ

Kurumlar vergisi, ticari kazançta vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket %25 (2020: %22) oranında kurumlar vergisine tabidir. Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 14 üncü maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen geçici 13'üncü madde neticesinde yüzde 20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 için %25 ve 2022 yılı için %23 olarak belirlenmiştir.

Türkiye'deki bir işyeri veya daimi temsilciliği aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen temettüller için gelir vergisi stopajı yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettüller %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. Karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türk vergi mevzuatına göre, mali zararlar ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Türkiye'de vergi değerlendirmesi ile ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamelerin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları sonucunda yeniden tarhiyat yapabilirler. Kurumlar, ilgili muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın 25. günü sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefleri, ilişkili taraflar ile emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilmiş bedel veya fiyatlar üzerinden mal veya hizmet alım veya satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu ve buna benzer transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımları kurumlar vergisi bakımından kanunen kabul edilmeyen gider olarak nitelendirilir.

8.1 Dönem karı vergi yükümlülükleri

Türk vergi mevzuatına göre, yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, dönem karı vergi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2021	31 Aralık 2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(155.080)	(161.532)
Peşin ödenen vergiler	150.746	227.957
Cari dönem vergisi ile varlıklar (Dönem karı vergi yükümlülükleri)	(4.334)	66.425

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8.2 Gelir vergisi

1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 ve 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Cari dönem kurumlar vergisi	155.080	99.267
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	--	--
Toplam vergi gideri	155.080	99.267

8.3 Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, TMS'ye göre hazırlanan mali tablolar ile vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolar arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Bu farklar, TMS'ye göre ve vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda bazı gelirlerin ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergiye tabi olmasından kaynaklanmaktadır.

Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunun 14 üncü maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen geçici 13'üncü madde neticesinde yüzde 20 olan kurumlar vergisi oranı, 2021 için %25 ve 2022 yılı için %23 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2021 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %25, 2022 yılında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %23, 2023 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

30 Haziran tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı (yükümlülüğü) bulunmamaktadır.

9. SERMAYE

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 1.440.000 TL olup, her biri 1 TL değerinde 1.440.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in hisselerinin tümü PAAMCO Miren Limited'e ait bulunmaktadır.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000 TL olup, her biri 1 TL itibari değerinde 2.500.000 hisseye bölünmüştür. Kayıtlı sermaye tavanı izni 2021 – 2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir.

10. HASILAT

1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 ara hesap döneminde, 1.336.383 TL (2020: 1.151.710 TL) tutarındaki hasılat, Şirket'in ilişkili taraflarından biri olan Paamco Prisma LLC'den elde edilen portföy yönetimi ile ilgili gelirlerden oluşmaktadır.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Personel giderleri	668.438	565.979
Danışmanlık ve denetim giderleri	271.844	212.266
Finansal faaliyet harcı	--	47.592
Aidat ve üyelik giderleri	10.975	19.471
Kira giderleri	129.999	146.251
Diğer giderler	167.704	84.806
	1.248.960	1.076.365

12. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Kur farkları	612.320	438.063
Faiz geliri	272	6.748
	612.592	444.811

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Kur farkları	80.437	69.574
	80.437	69.574

14. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, ortaklara ait dönem karının söz konusu dönemdeki mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adetine bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

30 Haziran tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

	1 Ocak- 30 Haziran 2021	1 Ocak- 30 Haziran 2020
Net dönem karı	464.498	351.315
Çıkarılmış hisse sayısının ağırlıklı ortalaması	1.440.000	1.200.000
Pay başına kazanç	0,3226	0,2928

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken kredi riski, likidite riski, piyasa riski ve sermaye riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risklerin yönetimi, yönetim kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejiler doğrultusunda, Şirket yönetiminin sorumluluğu altındadır.

(a) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket'in kredi riski esas olarak ilişkili taraflardan ticari alacaklar ve bankalardaki mevduat hesaplarından doğmaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalar mevduatı
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.572.613	-	-	726	1.961.067
- Azami riskin güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.572.613	-	-	726	1.961.067
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değer güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir:

	Alacaklar				Bankalar mevduatı
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.767.408	-	-	726	295.289
- Azami riskin güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.767.408	-	-	726	295.289
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Net değer in güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(b) Likidite riski

Likidite riski bir işletmenin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve nakit benzerlerini tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip etmekte, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerini eşleştirmeye çalışmakta ve faaliyetlerden yaratılan fonların ve kısa ve uzun vadeli borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmeyi amaçlamaktadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal yükümlülükler	Toplam	Orijinal sözleşme vadeleri			
		3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 – 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Krediler	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	7.551	7.551	-	-	-
Diğer borçlar	58.444	58.444	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	-	-
	<u>65.995</u>	<u>65.995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Finansal yükümlülükler	Toplam	Orijinal sözleşme vadeleri			
		3 aydan kısa	3 - 12 ay arası	1 – 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Krediler	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	20.254	20.254	-	-	-
Diğer borçlar	59.275	59.275	-	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	-	-	-	-	-
	<u>79.529</u>	<u>79.529</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler ve diğer finansal sözleşmelerin piyasa fiyatlarında meydana gelecek değişimlerin Şirket'i olumsuz olarak etkilemesi riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir parametreler dahilinde yönetir ve kontrol ederken en uygun getiriye elde etmektir.

(i) Kur riski

Kur riski, finansal araçların değerlerinin döviz kurlarındaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmasından doğan risktir.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in Paamco Prisma LLC'den alacağı ABD\$ bazındadır ve 180.652 ABD\$ (31 Aralık 2020: 377.005 ABD\$) tutarındadır.

30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla, bankalardaki vadesiz mevduatın 915.787 TL tutarındaki kısmı Amerika Birleşik Devletleri Doları ("ABD\$") bazında olup 105.200 ABD\$ tutarındadır. Aynı tarih itibarıyla, bankalardaki vadeli mevduat ABD\$ bazındadır ve 120.000 ABD\$ tutarındadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, vadeli mevduat ABD\$ bazındadır ve 40.000 ABD\$ tutarındadır.

(ii) Faiz oranı riski

30 Haziran 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, Şirket'in önemli tutarda değişken faizli finansal varlıkları veya yükümlülükleri bulunmamaktadır. Dolayısıyla, Şirket, faiz oranlarının değişmesinden kaynaklanabilecek faiz oranı riskine maruz kalmamıştır.

(d) Sermaye riski

Şirket'in temel amacı, hissedarlarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket, sermaye yeterliliğini SPK'nin Seri V, No. 34 "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ" çerçevesinde takip etmektedir.

PAAMCO MIREN
PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA VE
1 OCAK 2021 – 30 HAZİRAN 2021 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Eğer varsa, kote edilmiş piyasa fiyatı bir finansal aracın gerçeğe uygun değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazındaki finansal varlıklar ve yükümlülükler finansal tabloların hazırlandığı günde geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket'in özet finansal durum tablosunda maliyet ile yansıtılan finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Makul (rayiç) değer

Makul bedel, bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, makul bedeli belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Makul değerleri tahmin edilebilir finansal araçların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Alacakların, eğer varsa, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin, kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Ticari ve diğer borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir.