

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR**

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

İçindekiler	Sayfa
Finansal Durum Tablosu	3
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özkaynak Değişim Tablosu	5
Nakit Akış Tablosu	6
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	7-31

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	31.03.2022	31.12.2021
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR		14.171.150	11.899.903
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	420.765	798.652
Finansal Yatırımlar	4	13.056.806	10.568.342
Ticari Alacaklar	5	512.927	531.023
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar		512.927	531.023
Peşin Ödenmiş Giderler	12	179.022	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		179.022	-
Diğer Dönen Varlıklar	9	1.630	1.886
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	-	-
DURAN VARLIKLAR		123.936	157.820
Maddi Duran Varlıklar	7	69.978	79.999
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	3.181	3.636
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	53.882
-İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler		-	-
-İlişkili olmayan taraflara peşin ödenmiş giderler		-	53.882
Diğer Alacaklar	6	50.777	20.303
-İlişkili taraflardan diğer alacaklar		24.213	-
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		26.564	20.303
TOPLAM VARLIKLAR		14.295.086	12.057.723
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		365.380	352.961
Diğer Borçlar	6	41.066	27.108
-İlişkili taraflara ticari borçlar		-	-
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		41.066	27.108
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	90.901	171.881
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		90.901	171.881
Dönem karı vergi yükümlülüğü karşılığı		204.043	769.531
Dönem karının peşin ödenmiş vergisi(-)	19	(1.735)	(656.228)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	31.105	40.669
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		448.017	495.098
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	92.726	80.584
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		92.726	80.584
Diğer Borçlar	6	-	125
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		355.291	414.389
ÖZKAYNAKLAR		13.481.689	11.209.664
Ödenmiş Sermaye	13	6.000.000	6.000.000
Geçmiş Yıllar Karları / Zararları		4.946.252	1.383.751
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflanmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya (Giderler)		408.324	
Yasal Yedekler	13	263.412	263.412
Net Dönem Karı		1.863.701	3.562.501
TOPLAM KAYNAKLAR		14.295.086	12.057.723

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
	Dipnotlar	1 Ocak- 31 Mart 2022	1 Ocak- 31 Mart 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	14	1.596.198	1.431.969
BRÜT KAR		1.596.198	1.431.969
Genel Yönetim Giderleri	15, 16	(778.885)	(371.480)
Pazarlama Giderleri	15,16	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	1.605.277	271.279
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		-	(811.737)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		2.422.590	520.031
Finansman Gelirleri	18	445	-
Finansman Giderleri	18	-	-
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLERİN VERGİ ÖNCESİ KARI		2.423.035	520.031
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri			
Dönem Vergi Gideri		(204.043)	(267.585)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	19	(355.291)	163.630
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		1.863.701	416.076
DÖNEM KARI		1.863.701	416.076
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		1.863.701	416.076
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		1.863.701	416.076

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR 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 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler		2.500.000	61.293	-	1.043.494	3.481.421	7.086.208
Transferler		-	-	(202.119)	3.481.421	(3.481.421)	(202.119)
Sermaye		3.500.000	202.119	-	(3.500.000)	-	202.119
Toplam kapsamlı gelir		-	-	560.955	-	3.562.501	4.123.456
Temettüler		-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	6.000.000	263.412	358.836	1.024.915	3.562.501	11.209.664
01 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler		6.000.000	263.412	358.836	1.024.915	3.562.501	11.209.664
Transferler		-	-	-	3.562.501	(3.562.501)	-
Sermaye		-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	408.324	-	1.863.701	2.272.025
Temettüler		-	-	-	-	-	-
31 Mart 2022 tarihi itibarıyla bakiyeler	13	6.000.000	263.412	767.160	4.587.416	1.863.701	13.481.689

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2022	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2021
	Dipnotlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN ELDE EDİLEN NAKİT AKIŞLARI		586.559	1.218.561
Dönem Karı/(Zararı)	20	416.076	416.076
-Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı Zararı		1.863.701	416.076
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(1.395.720)	865.402
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	7,16	13.435	6.443
Faiz Gelir ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(3.516)	(58.212)
Karşılıklar ile ilgili Düzeltmeler		(204.043)	267.585
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		(1.556.887)	813.216
Kar (Zarar) Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		355.291	(163.630)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		84.140	(144.124)
Ticari Alacaklardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		18.096	(7.393)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(30.474)	5.719
Ticari Borçlardaki (artış) / azalışla ilgili düzeltmeler		13.959	13.412
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçlardaki Artış (Azalış)		(80.980)	(29.443)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(125.141)	(121.245)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış ve Azalış ile İlgili Düzeltmeler		(125)	(749)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		288.805	(4.425)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		552.121	1.137.354
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	-
Alınan Temettü		-	-
Alınan Faiz		34.438	81.207
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(964.446)	33.383
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		(931.577)	66.252
Finansal yatırımlardaki artış/ azalışla ilgili düzeltmeler		-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımlarından kaynaklı nakit çıkışları		(32.869)	(32.869)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞI		-	-
Pay ve diğer Özkaynağa Dayalı Araçların ihracından kaynaklanan nakit girişleri		-	-
Sermaye Girişi		-	-
Alınan faizler		-	-
Alınan Temettüleri		-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ) (A+B+C)		(377.887)	1.251.944
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ(AZALIŞ) (A+B+C+D)		(377.887)	1.251.944
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		798.652	1.111.917
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		420.765	2.363.861

İlişikteki notlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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 ve Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Serbest Fonu (Hisse Senedi Serbest Fonu)'nun kurucusu ve yöneticisidir.

Şirkette, bilanço tarihi itibarıyla 7 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 31.03.2022 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosu, bu tarihte sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 05.05.2022 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.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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) Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.1.2) 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) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

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, 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karlarını düzeltmeden; cari dönem kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydetmiştir.

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 YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2) Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi (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 yanısıra 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

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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)

ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. 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 YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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)

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 değer 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.

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.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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)

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 değer 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 değer 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. 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.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ

31 MART 2022 TARİHLİ 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)

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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 düşüldükten 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.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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 akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, 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 temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, 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. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4) Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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. 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.

2.4.16) 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

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5) Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (devamı)

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı;

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 16, “Kiralama işlemleri – COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin değişiklikler”;

1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde 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. Bu değişiklik ile kiracılar COVID-19 sebebiyle tanınan kira imtiyazının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması halinde geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler.

Öngörülen kolaylaştırıcı uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanır:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması

TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerinin sınıflandırılmasına ilişkin değişiklik;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir. Değişiklik ayrıca, TMS 1 ‘in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır.

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ**31 MART 2022 TARİHLİ 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)**

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar: (devamı)

sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37’ de yapılan değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9 ve TMS 41’de yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;

1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 3 “İşletme birleşmeleri” için yapılan değişiklikler; TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeve ye yapılan referans güncellenmiştir.

TMS 16 “Maddi duran varlık” için yapılan değişiklikler; bir şirketin varlık kullanımı hazır olana kadar üretilen ürünlerin satışından sağlanan gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesi yasaklanmaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerinin maliyetini kar veya zarara yansıtacaktır.

TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” için yapılan değişiklikler; bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine dair karar alınırken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması”; TFRS 9 “Finansal Araçlar”; TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” in açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2022	31.12.2021
Kasa	-	-
Bankalar	420.765	798.652
-Vadeli Mevduat	250.000	792.411
-Vadesiz Mevduat	30.312	6.241
-Vadesiz Döviz Mevduatı	140.453	
Toplam	420.765	798.652

	31.03.2022			
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Akbank	250.000	251.630	19.04.2022	%17,00
Toplam Vadeli Hesaplar	250.000	251.630		

	31.12.2021			
	<u>Maliyet</u>	<u>Makul Değer</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz Oranı</u>
Akbank	700.000	701.870	28.01.2022	%19,50
Garanti Bankası	92.411	92.427	03.01.2022	%6,50
Toplam Vadeli Hesaplar	792.411	794.297		

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ**31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)**

31.12.2021 tarihli raporda, vadeli mevduatların içindeki faiz tahakkuku tutarı olan 1.886 TL ile 31.03.2022 tarihli rapordaki 1.630 TL olan faiz tahakkukları Diğer Dönen Varlıklar hesabında dikkate alınmıştır.

Şirketin, banka hesapları üzerinde bloke mevcut değildir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan hisse senedi ağırlıklı yatırım fonu katılım belgelerinin bilgisi aşağıdaki gibidir.

Gerçeğe uygun değer farkı Gelir Tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

			31.03.2022
	Maliyet	Değer Artışı/(Azalışı)	Toplam
Hisse senetleri	-	-	-
Yatırım Fonları	6.354.316	6.702.490	13.056.806
Toplam	6.354.316	6.702.490	13.056.806

			31.12.2021
	Maliyet	Değer Artışı/(Azalışı)	Toplam
Hisse senetleri	-	-	-
Yatırım Fonları	5.422.739	5.145.603	10.568.342
Toplam	5.422.739	5.145.603	10.568.342

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**Ticari Alacaklar**

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	31.03.2022	31.12.2021
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	512.927	531.023
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	-	-
Toplam	512.927	531.023

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

31 Mart 2022 itibarıyla, uzun vadeli ticari alacak bulunmamaktadır. (31.12.2021: Bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar, yönetilen Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ve Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) yönetim ücretlerinden oluşmaktadır. (31.12.2021: 531.023 TL). Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu yönetim ücreti olarak, fon toplam değerinin (BSMV dahil) günlük %0,0048 (yüzbinde dört virgöl sekiz) oranında, Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Serbest Fon yönetim ücreti olarak fon toplam değerinin (BSMV dahil) günlük %0,00144 (yüzbinde bir virgöl kırk dört) oranında yönetim ücreti geliri tahakkuk ettirilir.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ**31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)**5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**

Tahakkuk ettirilen ücret, fon tarafından her ay sonunu takip eden bir hafta içinde şirkete ödenir. 31.03.2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış alacak bulunmamaktadır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	31.03.2022	31.12.2021
Personelden alınacak iş avansları	24.213	-
Diğer iş avansları	3.758	-
Verilen depozito ve teminatlar	22.806	20.303
Toplam	50.777	20.303

a) Diğer Borçlar

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2022	31.12.2021
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	-
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	41.066	27.108
Toplam	41.066	27.108

Uzun Vadeli Diğer Borçlar	31.03.2022	31.12.2021
Uzun Vadeli Diğer Borçlar	-	125
Toplam	-	125

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR

01.01.2022-31.03.2022 döneminde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2022	İlaveler	Çıkış	31.03.2022
Döşeme ve Demirbaşlar	171.639	-	-	171.639
Toplam Maliyetler	171.639	-	-	171.639
	01.01.2022	İlaveler	Çıkış	31.03.2022
Döşeme ve Demirbaşlar	(95.398)	(6.263)	-	(101.661)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(95.398)	(6.263)	-	(101.661)
Net Defter Değeri	76.241	(6.263)	-	69.978

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

7. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

01.01.2021-31.12.2021 döneminde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2021	İlaveler	Çıkış	31.12.2021
Döşeme ve Demirbaşlar	130.094	41.545	-	171.639
Toplam Maliyetler	130.094	41.545	-	171.639
	01.01.2021	İlaveler	Çıkış	31.12.2021
Döşeme ve Demirbaşlar	(56.714)	(34.926)	-	(91.640)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(56.714)	(34.926)	-	(91.640)
Net Defter Değeri	73.380	6.619	-	79.999

8. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

01.01.2022-31.03.2022 döneminde maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.2022	İlaveler	Çıkış	31.03.2022
Haklar	11.354	-	-	11.354
Toplam Maliyetler	11.354	-	-	11.354
	01.01.2022	İlaveler	Çıkış	31.03.2022
Haklar	(7.718)	(455)	-	(8.173)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(7.718)	(455)	-	(8.173)
Net Defter Değeri	3.636	(455)	-	3.181

	01.01.2021	İlaveler	Çıkış	31.12.2021
Haklar	5.900	5.454	-	11.354
Toplam Maliyetler	5.900	5.454	-	11.354

	01.01.2021	İlaveler	Çıkış	31.12.2021
Haklar	(3.933)	(3.785)	-	(7.718)
Toplam Birikmiş Amortismanlar	(3.933)	(3.785)	-	(7.718)
Net Defter Değeri	1.967	1.669	-	3.636

9. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31.03.2022	31.12.2021
Gelir Tahakkukları	1.630	1.886
Peşin Ödenmiş Vergiler	-	-
Toplam	1.630	1.886

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar

31 Mart 2022 ve 31.12.2021 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022	31.12.2021
Kıdem tazminatı Karşılığı	92.726	80.584
Toplam	92.726	80.584

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 yükümlülüğü bulunmaktadır. Cari dönem itibarıyla, ödenecek kıdem tazminatı tavanı 10.848,59 TL’dir. (31.12.2021: 8.284,51 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirketin, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Şirketin yükümlülüklerini, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlar

	31.03.2022	31.12.2021
Ödenecek Ücretler	67.884	57.674
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintiler	7.480	38.140
Ödenecek Vergi Harç ve Diğer Kesintiler	15.537	76.067
Toplam	90.901	171.881

11. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2022	31.12.2021
Ödenecek Vergi ve Fonlar	24.659	27.144
Saklama giderleri	6.446	13.525
Toplam	31.105	40.669

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2022	31.12.2021
Gelecek Aylara Ait Giderler	179.022	-
Toplam	179.022	-

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2022	31.12.2021
Gelecek Yıllara Ait Giderler	-	53.882
Toplam	-	53.882

13. SERMAYE, YEDEKLER ve DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Sermaye, tamamı ödenmiş ve 6.000.000 TL'dir.

Sermaye, her biri bir (1) TL tutarında 6.000.000 adet paya bölünmüştür. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir. Şirketin bilanço tarihi itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022		31.12.2021	
	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %
Haydar Acun	4.260.000	71,00	4.260.000	71,00
H.Lunden Holding Aktiebolag	1.140.000	19,00	1.140.000	19,00
Emmes APS	600.000	10,00	600.000	10,00
Toplam	6.000.000	100,00	6.000.000	100,00

b) Yasal Yedekler

	31.03.2022	31.12.2021
Yasal Yedekler	263.412	263.412
Toplam	263.412	263.412

14. HASILAT

	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021
Portföy Yönetim Komisyon Gelirleri	1.596.198	1.431.969
Toplam	1.596.198	1.431.969

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

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Genel Yönetim Gideri	(778.885)	(372.585)
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	-	-
Toplam	(778.885)	(372.585)

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

16. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01- 31.03.2022	01.01- 31.03.2021
Genel Yönetim Giderleri		
Personel ücret ve giderleri	(232.224)	(146.456)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(164.272)	(2.809)
Denetim ve müşavirlik giderleri	(54.549)	(23.897)
Kira giderleri	(43.125)	(33.333)
Komisyon ve saklama giderleri	(60.201)	(57.135)
SPK lisans harcı	(35.363)	(25.964)
Temsil ağırlama giderleri	(64.431)	(10.489)
Bilgi işlem giderleri	(36.491)	(21.721)
Kırtasiye ve ofis giderleri	(10.323)	(4.148)
TSPB aidat giderleri	(9.403)	(8.598)
İletişim ve reklam giderleri	(2.011)	(1.583)
Vergi, resim ve harç giderleri	(800)	(1.024)
Amortisman giderleri	(6.718)	(7.547)
MKK aidat giderleri	(2.553)	(3.590)
Diğer	(56.421)	(24.291)
Toplam Giderler	(778.885)	(372.585)
Amortisman Düzeltme Geliri	-	1.105
Düzeltilmiş Toplam Giderler	(778.885)	(371.480)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Yatırım Fonu Satış Karları	-	190.072
Faiz Gelirleri	34.438	81.207
Değerleme Kazançları	1.570.614	-
Diğer Gelirler (6661.SK, 0687 KHK)	225	-
Toplam	1.605.277	271.279

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Değerleme Kayıpları	-	(811.737)
Toplam	-	(811.737)

18. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

31.03.2022 itibarıyla finansman gelir ve gideri aşağıdaki gibidir.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Kur Farkı Gelirleri	445	-
Kur Farkı Giderleri	-	-

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

Toplam	445	-
---------------	------------	----------

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

Kurumlar vergisi oranı 2022 yılı için %23'dir.(31.12.2021: %25). 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.

Finansal durum tablosunda yer alan cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar aşağıdaki gibidir.

	31.03.2022	31.12.2021
Peşin ödenen vergiler	1.735	656.228
Toplam	1.735	656.228

	31.03.2022	31.12.2021
	Geçici Fark Ertelenen Vergi	
	Varlığı/(Yükümlülüğü)	
Hisse Fon Değerleme Kazancı İstisnası	(1.556.887)	(358.084)
Amortisman Gideri	-	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12.143	2.793
Toplam	(1.544.744)	(355.291)

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.

	01.01-31.03.2022	01.01-31.03.2021
Dönem başı	6.000.000	2.500.000
Dönem sonu	6.000.000	2.500.000
Ağırlıklı ortalama pay adedi	6.000.000	2.500.000
Net dönem karı/zararı	1.863.701	416.076
Pay başına kazanç/kayıp	0,311	0,166

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31.03.2022	31.12.2021
Portföy yönetim ücreti	512.927	531.023

Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ve Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) yönetim ücretlerinden oluşmaktadır.

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	Açıklama	31.03.2022	31.12.2021
Kilit yönetici	Ücret	22.000	15.768
Diğer ilişkili kişiler	Ücret	23.130	7.302
Toplam		45.130	23.070

İlişkili taraflar ile dönem içinde yapılan işlemler

İlişkili Taraf	Açıklama	31.03.2022	31.12.2021
Kilit yönetici	Ücret ödemeleri	(79.556)	(266.200)
Diğer ilişkili kişiler	Ücret ödemeleri	(43.955)	(114.282)
Toplam		(123.511)	(380.482)

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 (31 Mart 2022)

	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 Aya kadar
Çalışanlara borçlar	67.884	67.884	67.884
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	41.066	41.066	41.066
Diğer yükümlülükler	54.122	54.122	54.122
Toplam	163.072	163.072	163.072

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN
DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

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

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2021)

	Defter Değeri	Nakit çıkışları toplamı	1 Aya kadar
Çalışanlara borçlar	57.674	57.674	57.674
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	-	-
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	27.108	27.108	27.108
Diğer yükümlülükler	155.000	155.000	155.000
Toplam	239.782	239.782	239.782

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
31 MART 2022 TARİHLİ 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:

	Alacaklar				Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
31.03.2022	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	512.927	-	24.214	26.564	420.765	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	512.927	-	24.214	26.564	420.765	-	-
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
31 MART 2022 TARİHLİ 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:

	Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişikteki Taraf	Diğer Taraf	Bankadaki Mevduat	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar veya Zarara Yansıt. Finansal Varlıklar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar							
31.12.2021									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	531.023	-	-	-	20.303	798.652	-	-	-
-Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	531.023	-	-	-	20.303	798.652	-	-	-
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-Net defterinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ
31 MART 2022 TARİHLİ 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 olası dalgalanmalardan dolayı gerçeğe uygun değerindeki değişmelerin (tüm diğer değişkenler sabit olmak kaydıyla) Şirket üzerindeki etkisi finansal 31.03.2022 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

		31.03.2022	31.12.2021
		Kar veya	Kar veya
		Zarar	Zarar
	Endeksteği Değişim	Tablosu	Tablosu
BIST 100	10,00%	1.305.681	1.056.834

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, 31 Mart 2022 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
31 MART 2022 TARİHLİ 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 önemszenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31.03.2022				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Hisse senedi yoğun fon	13.056.806			13.056.806
31.12.2021				
Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Borsada işlem gören hisse senetleri	-	-	-	-
Hisse senedi yoğun fon	10.568.342			10.568.342

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

Finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2022 tarihi itibarıyla ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Şirket'in Yönetim Kurulu tarafından 05.05.2022 tarihinde onaylanmıştır. Mevzuat çerçevesinde Şirketin yetkili kurullarının ve düzenleyici kurumların finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.