

MARMARA CAPITAL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 2. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

Finansal Rapor

Bağımsız Denetim Kuruluşu	A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Denetim Türü	Sürekli
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Marmara Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Marmara Capital Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ('Şirket') ekte yer alan 30 Haziran 2018 tarihli finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu, nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikaları ile finansal tabloların dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ile ara dönem finansal raporlama standartlarına (TMS 34) uygun olarak hazırlanması ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem 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 Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

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

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

İbrahim Tutar, YMM

Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 10 Ağustos 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.06.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)			
Varlıklar			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.164.399	1.505.738
Finansal Yatırımlar		1.208.662	882.558
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar		1.208.662	882.558
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	1.208.662	882.558
Ticari Alacaklar	5	67.253	62.024
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		67.253	62.024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		0	0
Diğer Alacaklar	6	982	0
Peşin Ödenmiş Giderler	12	53.224	0
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		53.224	0
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	17.721	28.707
Diğer Dönen Varlıklar	9	2.499	14.844
ARA TOPLAM		2.514.740	2.493.871
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.514.740	2.493.871
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	6	357	357
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		357	357
Maddi Duran Varlıklar	7	21.906	24.661
Mobilya ve Demirbaşlar		21.906	24.661
Peşin Ödenmiş Giderler	12	1.449	13.279
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		1.449	13.279
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		23.712	38.297
TOPLAM VARLIKLAR		2.538.452	2.532.168
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	10	53.074	44.055
Diğer Borçlar	6	5.574	5.542
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		0	0
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.574	5.542
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	13.685	14.190
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.685	14.190
ARA TOPLAM		72.333	63.787
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		72.333	63.787
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	19.849	13.817
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		19.849	13.817
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	0	0
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.849	13.817
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		92.182	77.604
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		2.446.270	2.454.564
Ödenmiş Sermaye	13	2.500.000	2.500.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		-45.436	-85.966
Net Dönem Karı veya Zararı		-8.294	40.530
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.446.270	2.454.564
TOPLAM KAYNAKLAR		2.538.452	2.532.168

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.04.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.04.2017 - 30.06.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	14	366.194	191.063	316.842	162.787
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		366.194	191.063	316.842	162.787
BRÜT KAR (ZARAR)		366.194	191.063	316.842	162.787
Genel Yönetim Giderleri	15	-505.740	-261.603	-502.060	-256.103
Pazarlama Giderleri	15	-8.956	-6.557	0	0
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	140.208	-24.288	239.443	131.939
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	0	0	0	0
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		0	0	0	0
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	19	0	0	0	0
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
DÖNEM KARI (ZARARI)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-8.294	-101.385	54.225	38.623
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
<i>Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)</i>	20	-0,00030000	-0,04100000	0,02200000	0,00500000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-8.294	-101.385	54.225	38.623
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		-8.294	-101.385	54.225	38.623

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.06.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-121.028	-66.755
Dönem Karı (Zararı)		-8.294	54.225
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		-8.294	54.225
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-62.142	-151.733
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler		4.861	4.644
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			0
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		1.707	1.379
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		-105.793	-92.524
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-105.793	-92.524
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		37.083	-65.232
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		37.083	-65.232
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler			0
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		0	0
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler			0
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		0	0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-91.157	-3.532
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		0	
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.229	13.414
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		5.229	13.414
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	0
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		0	0
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		0	
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-41.395	-43.391
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		32	-1.302
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		32	-1.302
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		9.020	8.354
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-506	-453
İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-506	-453
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)			0
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		-63.537	19.846
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		-63.537	19.846
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		-161.593	-101.040
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		40.565	34.285
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-220.311	40.989
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-326.104	-51.535
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-326.104	-51.535
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		0	0
Verilen Nakit Avans ve Borçlar			0
Verilen Nakit Avans ve Borçlardan Geri Ödemeler			0
Alınan Temettüler			0
Alınan Faiz		105.793	92.524
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		0	0
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	0
Pay İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri		0	
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları			0
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Satmasından Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			0
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları			0
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-341.339	-25.766

Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		0	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		-341.339	-25.766
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.505.738	1.573.808
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.164.399	1.548.042

[illegible]

Cari Dönem 01.01.2018 - 30.06.2018	Kar Payı Hariç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler										
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)										
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması										
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış										
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler										
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları										
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçekle Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar										
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)										0
	Dönem Sonu Bakiyeler	13	2.500.000				-45.406	-8.324	2.446.270		2.446.270