

**AURA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

**1 Ocak – 31 Mart 2020 Ara Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar**

İstanbul, Mayıs 2020

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

**1 OCAK – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-37

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ
İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.131.727	3.995.993
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.791.307	2.717.529
Finansal Yatırımlar	4	923.408	980.857
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	4	923.408	980.857
Alım Satım Amaçlı Elde Tutulan Finansal Varlıklar	4	923.408	980.857
Ticari Alacaklar	5	173.922	151.357
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	130.904	100.834
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	43.018	50.523
Peşin Ödenmiş Giderler	13	182.301	97.418
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	22	5.626	8.923
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	13	176.675	88.495
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	12	60.789	48.832
Duran Varlıklar		91.750	66.872
Diğer Alacaklar	6	62.096	35.641
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	62.096	35.641
Maddi Duran Varlıklar	7	12.159	13.842
Mobilya ve Demirbaşlar		12.159	13.842
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8	1.525	1.708
Bilgisayar Yazılımları		1.525	1.708
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	15.970	15.681
TOPLAM VARLIKLAR		4.223.477	4.062.865

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ
İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		70.497	90.854
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9	-	3.457
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	3.457
Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	3.457
Ticari Borçlar	5	21.724	10.343
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	21.724	10.343
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	24.826	34.083
Diğer Borçlar	6	13.715	28.145
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	22	1.010	10.768
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	12.705	17.377
Kısa Vadeli Karşılıklar	10	10.232	14.826
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		10.232	14.826
Uzun Vadeli Yükümlülükler		74.214	66.852
Uzun Vadeli Karşılıklar	10	74.214	66.852
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		74.214	66.852
ÖZKAYNAKLAR		4.078.766	3.905.159
Ödenmiş Sermaye	14	7.783.179	7.783.179
Sermaye Avansı		885.000	885.000
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		(4.763.020)	(4.818.742)
Net Dönem Karı veya Zararı		173.607	55.722
TOPLAM KAYNAKLAR		4.223.477	4.062.865

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01. - 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01. - 31.03.2019
<u>KAR VEYA ZARAR KISMI</u>			
Hasılat	15	710.616	249.781
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		710.616	249.781
BRÜT KAR (ZARAR)		710.616	249.781
Genel Yönetim Giderleri	16-17	(626.952)	(487.403)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	101.075	55.489
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18	(89.217)	(18.282)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		95.522	(200.415)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		-	-
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		95.522	(200.415)
Finansman Gelirleri	19	77.796	144.895
Finansman Giderleri	19	-	(1.877)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		173.318	(57.397)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		289	4.415
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	20	289	4.415
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		173.607	(52.982)
DÖNEM KARI (ZARARI)		173.607	(52.982)
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı		173.607	(52.982)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
Ana Ortaklık Payları		173.607	(52.982)
Pay Başına Kazanç	21	0,022	(0,007)
Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,022	(0,007)
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)		0,022	(0,007)
<u>DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER) KISMI:</u>			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		173.607	(52.982)

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 01.01-31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 01.01-31.03.2019
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı (Zararı)		73.778	(144.553)
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		173.607	(52.981)
			(52.981)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(21.014)	(25.991)
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	7-8	1.866	1.651
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	10	(13.398)	21.731
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(13.398)	21.731
- Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(66.642)	(18.546)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(66.642)	(18.546)
- Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		57.449	(26.412)
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	4	57.449	(26.412)
- Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	20	(289)	(4.415)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(133.500)	(81.213)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(22.565)	(12.096)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	22	7.505	(8.565)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	5	(30.070)	(3.531)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(26.455)	(2.205)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	6	(26.455)	(2.205)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	13	(84.883)	(66.882)
- Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		1.623	6.741
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	22	11.381	6.741
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	5	(9.758)	-
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	11	(9.257)	(9.892)
- Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(4.672)	2.655
- İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		12.709	466
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		12.709	466
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		30.884	(160.185)
Alınan Faiz	19	66.642	18.546
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(11.957)	(2.914)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları		-	(1.774)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	7	-	-
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	8	-	(1.774)
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Avanslarından Nakit Girişleri	14	-	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		73.778	(146.327)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		73.778	(146.327)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.717.529	2.170.085
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.791.307	2.023.758

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMLERİNE
AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Avansı	Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Özkaynaklar
01.01.2019 İtibariyle Bakiye		7.783.179	180.000	(4.462.479)	(356.263)	3.144.437
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararına) Transfer		-	-	(356.263)	356.263	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	(52.981)	(52.981)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	(52.981)	(52.981)
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		-	-	-	-	-
31.03.2019 İtibariyle Bakiye		7.783.179	180.000	(4.818.742)	(52.981)	3.091.456
01.01.2020 İtibariyle Bakiye	14	7.783.179	885.000	(4.818.741)	55.721	3.905.159
Geçmiş Yıllar Kar/(Zararına) Transfer		-	-	55.721	(55.721)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	173.607	173.607
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		-	-	-	173.607	173.607
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		-	-	-	-	-
31.03.2020 İtibariyle Bakiye	14	7.783.179	885.000	(4.763.020)	173.607	4.078.766

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Aura Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”), 5 Aralık 2012 tarihinde Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş. unvanı ile İstanbul’da kurulmuş olup 11 Nisan 2013’de faaliyet göstermeye başlamıştır. Şirket, 14.03.2019 tarih ve 16 sayılı yazısı ile “Taaleri Portföy Yönetimi A.Ş.” olan şirket unvanının “Aura Portföy Yönetimi A.Ş.” olarak değiştirilmesi hususunda gerekli izinlerin verilmesine yönelik SPK’ya başvuruda bulunmuş olup, 06.04.2019 tarihli SPK bülteninden de görüleceği üzere SPK gerekli izinlerin verilmesine yönelik talebi olumlu karşılamıştır. Şirket’in yeni unvanı olan Aura Portföy Yönetimi A.Ş. 30.05.2019 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili’nde tescil edilmiş olup Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi’nin 10.06.2019 tarih 9844 sayılı nüshasında ilan edilmiştir.

Şirket’in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında, yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ve yerli ve yabancı gerçek ve tüzel kişiler ile yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir. Şirket’in Kanun kapsamında yetkili olduğu diğer hizmetler; sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemlerle ilgili yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulmasıdır. Bununla birlikte Şirket, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartları sağlamak ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan gerekli izin ve yetki belgelerini almak kaydıyla yatırım danışmanlığı faaliyetinde bulunabilir, Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Pazarı’nda piyasa danışmanlığı yapabilir ve yatırım fonu katılma paylarının alım satımına aracılık faaliyetinde bulunabilir.

31 Mart 2020 itibarıyla, Şirket hisselerinin %61,54’ü İsmail Erdem’in, %18,83’ü Taaleri Wealth Management Ltd.’nin, %9,95’i Cem Sultan Karababa’nın, %4,02’si Alper Temizer’in, %3,77’si Tayfun Bayazıt’ın ve %1,89’u Olli Pekka Eklund’un mülkiyetindedir.(Not: 14)

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Büyükdere Cad. No:201/62 Levent Loft Residence Şişli / İstanbul

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 10’dur. (31 Aralık 2019: 10 kişi)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar ve TMS’ye Uygunluk Beyanı

Uygulanan Muhasebe Standartları ve Muhasebe Politikaları

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’ de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. TMS/TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir. Ayrıca ekli finansal tablolar, KGGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Ekli finansal tablolar, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, makul değerlerinden gösterilen finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Kullanılan Para Birimi

31 Mart 2020 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar Türk Lirası “TL” cinsinden hazırlanmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (TMS/TFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren TMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket'in finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere 31 Mart 2020 tarihli Finansal Durum Tablosu, 31 Aralık 2019 tarihli Finansal Durum Tablosu ile; 1 Ocak – 31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu, Nakit Akış Tablosu ve Özkaynak Değişim Tablosunu ise 01 Ocak – 31 Mart 2019 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablolarında, önceki yıllara ilişkin sınıflandırma ve düzeltme olmamıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Netleştirme / Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket’in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.2. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal durum tabloları yeniden düzenlenir. İncelenen dönem içerisinde aşağıda açıklanan TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardının getirdiği muhasebe politikası değişiklikleri haricinde, 2020 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

KGK Nisan 2018’de TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanına tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında önemli değişiklik ve uygulamada hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”: Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar” da değişiklikler: Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler; Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “TMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- a) TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- b) TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- c) TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- d) TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’, planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - 1) Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
 - 2) Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

bulunmamaktadır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

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

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler: TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - a) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
 - b) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi , ve
 - c) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 3’teki değişiklikler – işletme tanımı: Bu değişiklikle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu: 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”: 1 Ocak 2021 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 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik: KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliklerin ve yorumların Şirket’in finansal tabloları üzerinde etkisi değerlendirilmektedir.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan kar ve zararların tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir.

Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir.

Kullanılan önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir

Gelir ve Giderlerin Tanınması-Ücret ve Komisyonlar

Alınan ücret ve portföy yönetim hizmetleri sonucunda elde edilen komisyonlar tahakkuk ettikleri zaman gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Faiz Gelir ve Gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, vadeli mevduatlardan kaynaklanan gelirlerin etkin faiz yöntemine göre değerlendirilmelerini kapsar.

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, kayıtlı değerleri üzerinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir.

Amortisman, maddi varlıkların kayıtlı değerleri üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	31.03.2020	31.12.2019
Mobilya ve demirbaşlar	4-8 Yıl	4-8 Yıl

Maddi duran varlıkların bilançoda taşınan değerinin tahmini geri kazanılabilir değerinin üzerinde olması durumunda söz konusu varlığın değeri geri kazanılabilir değerine indirilir ve ayrılan değer düşüklüğü karşılığı gider hesapları ile ilişkilendirilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Finansal Araçlar

Aşağıda her finansal enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Finansal Varlıklar

Şirket finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler (ilişkili taraflara finansal borçlar dahil) bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev finansal araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev finansal araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in türev finansal araçları, vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile vadeli faiz oranı değişim sözleşmelerinden oluşturmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Şirket, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Sözleşmeye dayalı nakit akışlarının tahsil edilmesi iş modelinin benimsendiği, sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklar itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakların önemli bir finansman bileşeni içermemesi nedeniyle değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçmiştir. Buna göre Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmekte ve hesaplamalarında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri dikkate almaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "beklenen kredi zararı" modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Şirket yönetimi, TFRS 9 standardında yer alan basitleştirilmiş yaklaşım uygulamayı tercih etmiş olup, düzeltme gerektiren bir etki oluşmamıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirket, nakit akım tablosunun düzenlenmesi amacıyla, nakit ve vadesi üç ayı geçmeyen mevduatlarını dikkate almıştır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar

Şirket tarafından bir alıcıya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirlerden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için şüpheli alacak karşılığı ayrılır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Yönetim ücreti alacakları tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmekte olup ayda bir tahsilat yapılmaktadır.

Ticari borçlar

Üçüncü kişilere esas faaliyet konusu ile ilgili olarak oluşan borçlardır. Ticari borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmaktadır. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli borçlar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, maliyet değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Diğer alacaklar ve borçlar

Ticari alacaklar ve ticari borçlar dışında kalan alacaklar ve borçlar olup maliyet değerleri ile gösterilmiştir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Ücretler, maaşlar ve sosyal güvenlik katkıları gibi dönem içinde çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlanılan tutarlardır. Bu tutarlar tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi-Kurumlar vergisi/Geçici vergi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülükleri, mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Pay Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net dönem kar/zararının, raporlama dönemi boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Kiralama İşlemleri

1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardına göre kiracılar, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusu olacaktır (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydedecektir. Kiracıların, kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir.

Şirket, standardın getirdiği istisnadan faydalandığından, TFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardı şirketin finansal durumu ve performansı üzerine etkisi bulunmamaktadır.

İlişkili Taraflar

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Bir kuruluş veya kişi, diğer bir kuruluşu kontrol edebiliyor veya finansal ve operasyonel kararlarında önemli bir etki yaratabiliyor ise söz konusu taraflar ilişkili kuruluş olarak nitelendirilir. Finansal tablolarda, bu tanımlamaya göre; şirketin ortakları, aile bireyleri, yakınları ve yöneticileri ile bu kişilerin ortaklık payı bulunan diğer şirketler ilişkili taraf olarak tanımlanmıştır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden 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.

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarlar bu yeni duruma uygun şekilde düzeltilir. Düzeltme gerektirmeyen olaylar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için Şirket’ten kaynak çıkma ihtimalinin bulunmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük “Koşullu” olarak kabul edilmekte ve dipnotlarda açıklanmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

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

Bölgelere Göre Raporlama

Şirket’in, ana faaliyet konusu portföy yönetimi hizmetleri sunmak ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan finansal tablolarda bölgelere göre raporlama yapılmamıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir.

Gerçekleşmiş sonuçlar tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, düzeltme ihtiyacı doğduğunda bu düzeltmeler ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır. Kullanılan tahminlerin başlıcaları; varlıkların değer düşüklüğü, maddi varlıkların ekonomik ömürleri ve karşılıklar ile ilgilidir.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Banka mevduatı	2.791.307	2.717.529
- <i>Vadesiz banka mevduatı</i>	40.012	26.288
- <i>Vadeli banka mevduatı</i>	2.751.295	2.691.241
Toplam	2.791.307	2.717.529

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket’in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		
	Tutarı	Vade	Faiz Oranı
Odeabank aylık vadeli TL hesabı	1.493.816	20.04.2020	11,75%
Takasbank teminat hesabı	989.012	1.04.2020	9,05%
Denizbank vadeli TL hesabı	268.467	1.04.2020	9,50%
Toplam Vadeli Hesaplar	2.751.295		

	31.12.2019		
	Tutarı	Vade	Faiz Oranı
Odeabank aylık vadeli TL hesabı	1.461.506	7.01.2020	% 11,75
Takasbank teminat hesabı	969.560	2.01.2020	% 11,20
Denizbank vadeli TL hesabı	260.175	2.01.2020	% 10,15
Toplam Vadeli Hesaplar	2.691.241		

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların bilgisi aşağıdaki gibidir:

Yatırım Fonları-31.03.2020	Pay Adedi	Birim Pay Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Aura Portföy Değişken Fon (*)	1.260.840	0,660336	832.578
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu (*)	66.633	1,363138	90.830
Toplam			923.408

(*) Söz konusu fonların 31.03.2020 tarihi itibarıyla 57.449 TL’lik net değer artışı/azalışı esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesaplarında sunulmuştur. (Not: 18)

Yatırım Fonları-31.12.2019	Pay Adedi	Birim Pay Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Aura Portföy Değişken Fon (*)	1.260.840	0,681555	859.332
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu (*)	66.633	1,823803	121.525
Toplam			980.857

(*) Söz konusu fonların 31.12.2019 tarihi itibarıyla 207.943 TL’lik net değer artışı/azalışı esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler hesaplarında sunulmuştur. (Not: 18)

NOT 5 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31.03.2020	31.12.2019
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 22) (*)	130.904	100.834
Portföy yönetim müşterileri	43.018	50.523
Toplam	173.922	151.357

(*) Şirket’in ticari alacakları portföy yönetim hizmeti ücret alacaklarından oluşmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Satıcılar	21.724	10.343

Satıcılara olan borçlar, Şirket’in faaliyetine yönelik olarak sigorta, danışmanlık vb. alımlarına ilişkin oluşan borçlardan oluşmaktadır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 6 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer uzun vadeli alacaklar

	31.03.2020	31.12.2019
Verilen depozitolar (*)	62.096	35.641

(*) Loft Plaza kirası için verilen 6.000 USD depozito tutarından ve 23.000 TL değerinde diğer verilen depozitolardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek serbest meslek stopajı	1.148	1.025
Ödenecek kira stopajı	2.250	4.000
Ödenecek BSMV	9.307	12.352
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not: 22)	1.010	10.768
Toplam	13.715	28.145

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	İlaveler	Çıkış	31.03.2020
Mobilya ve demirbaşlar	97.906	-	-	97.906
Toplam Maliyetler	97.906	-	-	97.906

	1.01.2020	İlaveler	Çıkış	31.03.2020
Mobilya ve demirbaşlar	84.064	1.683	-	85.747
Toplam Birikmiş Amortismanlar	84.064	1.683	-	85.747

Net Defter Değeri	13.842			12.159
--------------------------	---------------	--	--	---------------

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31.12.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Mobilya ve demirbaşlar	90.156	7.750	-	97.906
Toplam Maliyetler	90.156	7.750	-	97.906
	1.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Mobilya ve demirbaşlar	78.224	5.840	-	84.064
Toplam Birikmiş Amortismanlar	78.224	5.840	-	84.064
Net Defter Değeri	11.932			13.842

NOT 8 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2020 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2020	İlaveler	Çıkış	31.03.2020
Bilgisayar yazılımları	15.472	-	-	15.472
Toplam Maliyetler	15.472	-	-	15.472
	1.01.2020	İlaveler	Çıkış	31.03.2020
Bilgisayar yazılımları	13.764	183	-	13.947
Toplam Birikmiş Amortismanlar	13.764	183	-	13.947
Net Defter Değeri	1.708			1.525

31.12.2019 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Bilgisayar yazılımları	13.698	1.774	-	15.472
Toplam Maliyetler	13.698	1.774	-	15.472

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

	1.01.2019	İlaveler	Çıkış	31.12.2019
Bilgisayar yazılımları	13.129	635	-	13.764
Toplam Birikmiş Amortismanlar	13.129	635	-	13.764
Net Defter Değeri	569			1.708

NOT 9 – KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kısa vadeli borçlanmalara ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kredi kartı borçları	-	3.457

NOT 10 – KARŞILIKLAR

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
İzin karşılığı	10.232	14.826

Türkiye’de geçerli iş kanununa göre Şirket, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür. Kullanılmayan izin karşılığı raporlama tarihi itibarıyla tüm çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	74.214	66.852

Kıdem tazminatı yükümlülüğü karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu’na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket’le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla azami 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

NOT 10 – KARŞILIKLAR (Devamı)

TFRS, Şirket’in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır:

	31.03.2020	31.12.2019
İskonto oranı %	2,67%	1,82%

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, izin ücreti karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	14.826	16.703
Dönem içinde ayrılan karşılık	-	-
İptal edilen izin ücreti karşılığı	(4.594)	(1.877)
Dönem Sonu	10.232	14.826

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.12.2019
Dönem başı bakiyesi	66.852	36.319
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.362	34.852
İptal edilen kıdem tazminatı karşılığı	-	(4.319)
Dönem Sonu	74.214	66.852

NOT 11 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31.03.2020	31.12.2019
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	6.952	11.550
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	17.784	18.042
Ödenecek personel ücretleri	90	4.491
Toplam	24.826	34.083

NOT 12 – DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

	31.03.2020	31.12.2019
Peşin ödenen vergi ve fonlar	60.789	48.832

NOT 13 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31.03.2020	31.12.2019
Gelecek aylara ait giderler (*)	134.357	66.221
Verilen avanslar	42.318	22.274
İlişkili taraflara verilen avanslar (Not: 22)	5.626	8.923
Toplam	182.301	97.418

(*) Gelecek aylara ait giderler, peşin ödenmiş özel sağlık sigortası poliçe tutarları ile peşin ödenmiş kurum harçlarından oluşmaktadır.

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla ödenmiş sermaye tutarları defter değerleriyle aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020		31.12.2019	
	Pay (%)	TL	Pay (%)	TL
Hissedarlar				
İsmail Erdem	61,54%	4.789.606	61,54%	4.789.606
Taaleri Wealth Management Ltd.	18,83%	1.465.665	18,83%	1.465.665
Cem Sultan Karababa	9,95%	774.426	9,95%	774.426
Alper Temizer	4,02%	312.978	4,02%	312.978
Tayfun Bayazıt	3,77%	293.669	3,77%	293.669
Olli Pekka Eklund	1,89%	146.835	1,89%	146.835
Toplam	100,00%	7.783.179	100,00%	7.783.179

Şirket’in 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla imtiyazlı hisse senetleri bulunmamaktadır.

Şirket cari dönemde sermaye artırımında bulunmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’na göre, yedek akçeler, genel kanuni yedek akçeler ve Şirketin iktisap ettiği kendi pay senetleri için ayrılan yedek akçe ve yeniden değerlendirme fonları olmak üzere ikiye ayrılır.

Şirket’in SPK Seri II, 14.1 No’lu tebliğe göre düzenlediği bilançosunda göstermiş olduğu geçmiş yıllar kar / (zararları) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla (4.763.020) TL’dir (31 Aralık 2019: (4.818.741) TL).

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Yıllık karın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Ayrıca, Pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

NOT 14 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Sermaye Avansı

	31.03.2020	31.12.2019
Özel yedekler	885.000	885.000

Sermaye artırıma yönelik ortaklar tarafından ödenen tutarlardan oluşmaktadır. Söz konusu tutar Takasbank teminat hesabında blokelidir.

Kar payı dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kâr Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Payları borsada işlem görmeyen ortaklıklar için kâr payı dağıtım oranı, bu Tebliğ hükümleri uyarınca belirlenen bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârının yüzde yirmisinden az olamaz.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıkların kâr dağıtım politikalarında asgari olarak aşağıdaki hususlara yer verilmesi gerekir:

- Kâr payı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise ortaklar ve kâra katılan diğer kişiler için belirlenen kâr payı dağıtım oranı.
- Kâr payının ödenme şekli.
- Kâr payı dağıtım işlemlerine en geç dağıtım kararı verilen genel kurul toplantısının yapıldığı hesap dönemi sonu itibarıyla başlanması şartıyla, kâr payının ödenme zamanı.
- Kâr payı avansı dağıtılıp dağıtılmayacağı, dağıtılacak ise buna ilişkin esaslar. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kâr payı imtiyazına ilişkin haklar saklıdır.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 15 – HASILAT

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Portföy yönetimi komisyon gelirleri FON	367.130	109.709
Portföy yönetimi komisyon gelirleri	133.716	121.002
Performans geliri	209.770	19.070
Hizmet gelirleri	710.616	249.781

NOT 16 – ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ ve DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Genel yönetim gideri	626.952	487.403

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Personel giderleri	321.714	225.727
Personel giderleri	321.714	225.727
Genel Giderler	305.238	261.676
Denetim ve danışmanlık giderleri	107.074	81.435
Kurucusu olunan fon giderleri	56.474	46.329
Kira giderleri	46.797	38.940
Düzenleyici kurumlara ödenen aidat ve ücretler	23.796	25.585
Temsil ağırlama giderleri	13.153	5.922
Banka komisyon masrafları	7.066	4.745
İş yeri aidat gideri	7.746	4.354
Vergi resim ve harçlar	10.013	3.713
Amortisman giderleri	1.866	1.651
Diğer	31.253	49.002
Toplam	626.952	487.403

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 18 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Gelir idaresinden gelen mükerrer harç bedeli	75.854	-
Faiz Geliri	20.195	44.119
İptal edilen izin karşılığı	4.594	-
Fonlar Yansıtma Gelirleri	-	11.151
Diğer	432	219
Toplam	101.075	55.489

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Menkul kıymet değerlendirme zararları	77.644	17.707
Diğer	11.573	575
Toplam	89.217	18.282

NOT 19 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Kur farkı geliri	4.697	126.350
Mevduattan elde edilen faiz geliri	73.099	18.545
Toplam	77.796	144.895

Finansman giderleri

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Kur farkı giderleri	-	1.877
Toplam	-	1.877

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari Vergi

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu kanuna göre Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı %20’dir. Ancak 7061 sayılı kanunun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir. (2019: %22). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17 inci günü akşamına kadar öderler. (7061 sayılı kanununun 91. maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu’na eklenen geçici 10. maddeye göre; kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı geçici vergi döneminde ait kurum kazançları %22 oranında vergilendirilecektir). Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Dolayısı ile ticari kar/zarar rakamı içinde yer alan istisnai kazançlar kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu’nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

31 Mart 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar tablosundaki vergi kalemleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	289	4.415

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yükümlülüğü yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, raporlama tarihinde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar kar/zararda muhasebeleştirilmişse, bunlarla ilgili oluşan cari dönem kurumlar vergisi veya ertelenmiş vergi geliri veya gideri de kar/zararda muhasebeleştirilmektedir. İlgili finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan farklar doğrudan doğruya özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmişse, ilgili vergi etkileri de doğrudan özkaynak hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	Toplam Geçici Farklar	Toplam Geçici Farklar	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü	Ertelenen Vergi Varlığı/ Yükümlülüğü
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Kıdem tazminatı karşılığı	74.214	54.066	14.843	10.813
Kullanılmayan izin karşılığı	10.232	20.687	2.046	4.137
Ertelenen Vergi Varlıkları	84.446	74.753	16.889	14.950
Maddi ve maddi olmayan varlıklar vergi matrahı ile kayıtlı değer farkı	(4.594)	(2.893)	(919)	(579)
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(4.594)	(2.893)	(919)	(579)
Ertelenen Vergi Varlığı/Yükümlülüğü(net)	79.852	71.860	15.970	14.371

Ertelenmiş vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31.03.2020	31.03.2019
Vergi öncesi kar/ (zarar)	173.318	(57.397)
Vergi oranı	20%	20%
Cari vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi tutarı	(34.664)	11.479
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin vergi etkisi	(1.105)	(689)
İndirim ve İstisnaların Vergi Etkisi	35.022	-
Ertelenmiş vergi hesaplamasına konu edilmeyen	1.036	(6.374)
Toplam Ertelenmiş Vergi Geliri	289	4.417

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
1 Ocak bakiyeleri	15.681	9.956
Ertelenen vergi gideri/geliri	289	4.415

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık bakiyesi-varlık/(yükümlülük)	15.970	14.371
---	---------------	---------------

NOT 21 – PAY BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosunda belirtilen pay başına kayıp, net dönem zararının, dönem boyunca piyasada bulunan adi payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Dönem başı	7.783.179	7.783.179
Nakit sermaye artırımını	-	-
Dönem sonu	7.783.179	7.783.179
Ağırlıklı ortalama pay adedi	7.783.179	7.783.179
Net dönem karı (zararı)	173.607	(52.982)
Pay başına kazanç (kayıp)	0,022	(0,007)

Pay başına kazanç/kayıp hesaplaması 1 TL itibari değerdeki paylara göre yapılmıştır.

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

(a) İlişkili taraflarla bakiyeler:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2020	31.12.2019
Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	İlişkili Kurum	91.326	81.522
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu	İlişkili Kurum	13.014	7.737
Aura Portföy Değişken Fon	İlişkili Kurum	9.708	5.214
Aura Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	12.430	6.108
Aura Konut Alfa Fon	İlişkili Kurum	4.426	-
İsmail Erdem	Ortak	-	253
Toplam İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		130.904	100.834

İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2020	31.12.2019
Konut Alfa Katılım Gayrimenkul Yatırım Fonu	İlişkili Kurum	5.307	8.286
Aura Portföy İkinci Değişken Fon	İlişkili Kurum	319	637
Toplam İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		5.626	8.923

Fonlar adına yapılan ödemelerden kaynaklanmaktadır.

İlişkili taraflara diğer kısa vadeli borçlar

İlişkili taraf	İlişkinin Niteliği	31.03.2020	31.12.2019
-----------------------	---------------------------	-------------------	-------------------

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

İsmail Erdem	Ortak	1.010	10.768
--------------	-------	-------	--------

NOT 22 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

İlişkili taraflardan hizmet gelirleri

01.01.2020-31.03.2020 ve 2019 dönemi içerisinde ilişkili taraflardan oluşan hizmet gelirleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraf	01.01.-31.03.2020	01.01.-31.03.2019
Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	30.467	72.856
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu	278.950	14.089
Aura Portföy Değişken Fon	36.271	11.201
Aura Portföy İkinci Değişken Fon	31.891	11.563
İsmail Erdem	262	364
Toplam	377.840	110.073

İlişkili taraflardan fon alımları

Bulunmamaktadır. (2019 Bulunmamaktadır.)

İlişkili taraflara fon satımları

Bulunmamaktadır. (2019 Bulunmamaktadır.)

(c) Yönetim Kuruluna ve üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler

Bulunmamaktadır. (2019 Bulunmamaktadır.)

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faiz oranı ve kur riskleri ile 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;

i. Kredi riski açıklamaları

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir.

Şirket, kredi riskine ticari alacakları ve bankalardaki mevduatı dolayısıyla maruzdur.

Cari Dönem (31 Mart 2020)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 22	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	130.904	43.018	-	62.096	2.791.307	923.408
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	130.904	43.018	-	62.096	2.791.307	923.408
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 (3)						
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)						
- Değer Düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2019)	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Finansal
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Yatırımlar
	Not: 22	Not: 5		Not: 6	Not: 3	Not: 4
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	100.834	50.523	-	35.641	2.717.529	980.857
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	100.834	50.523	-	35.641	2.717.529	980.857
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 (3)						
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri						
- Vadesi Geçmiş (Brüt Defter Değeri)						
- Değer Düşüklüğü (-)						
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar						

(1) Alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar yoktur.

(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.

(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıklar bulunmamaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş varlık bulunmamaktadır.

Yukarıdaki tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. Şirket'in kredi riskine maruz finansal aktifleri içerisinde herhangi bir değer düşüklüğüne tabi tutulan varlık bulunmamaktadır. Buna ilaveten Şirket'in bilanço dışı kredi riski içeren unsurları ve vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkları bulunmamaktadır.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

ii. 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.

Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir. Aşağıdaki vade analizinde açıklanan tutarlar, sözleşmeye dayalı indirgenmemiş (iskonto edilmemiş) nakit akışlarıdır.

Geçmiş Dönem (31 Mart 2020)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 aya kadar	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	-	-	-	-	-
Ticari borçlar (Not: 5)	21.724	21.724	21.724	-	-
Diğer borçlar	98.161	98.161	13.715	10.232	74.214
Çalışanlara borçlar (Not: 11)	24.826	24.826	24.826	-	-
Toplam Yükümlülükler	144.711	144.711	60.265	10.232	74.214

Geçmiş Dönem (31 Aralık 2019)	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıktılar Toplamı	1 aya kadar	3-12 aya kadar	1-5 yıla kadar
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	3.457	3.457	3.457	-	-
Ticari borçlar (Not: 5)	10.343	10.343	10.343	-	-
Diğer borçlar	109.823	109.823	28.145	14.826	66.852
Çalışanlara borçlar (Not: 11)	34.083	34.083	34.083	-	-
Toplam Yükümlülükler	157.706	157.706	76.028	14.826	66.852

Yukarıdaki tablolarda türev olmayan, sadece belirli bir kontrata dayalı finansal yükümlülüklere yer verilmiştir.

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

iii. Piyasa riski açıklamaları

a) Döviz pozisyonu riski

Şirket, yabancı para cinsinden varlıklarını ve yükümlülüklerini, Türk Lirası’na çevirirken işlem tarihlerindeki kur ile raporlama tarihindeki kur oranlarındaki değişiklikler nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları TL cinsinden gösterecek şekilde yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.03.2019		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve nakit benzerleri	14.056	-	2.157
Ticari alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	39.096	-	6.000
Toplam Varlıklar	53.152	-	8.157
Ticari borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	53.152	-	8.157

	31.12.2019		
	TL Karşılığı	EURO	USD
Nakit ve nakit benzerleri	12.814	-	2.157
Ticari alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	35.641	-	6.000
Toplam Varlıklar	48.455	-	8.157
Ticari borçlar	-	-	-
Toplam Yükümlükler	-	-	-
Net Yabancı Para Pozisyonu	48.455	-	8.157

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

	31.03.2020		31.12.2019	
	Kar/Zarar		Kar/Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
EURO'nun TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
1- Euro net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- Euro Net Etki (1+2)	-	-	-	-
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 Değişmesi halinde:				
4- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.315	(5.315)	4.846	(4.846)
5- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- ABD Doları Net Etki (4+5)	5.315	(5.315)	4.846	(4.846)
Toplam (3+6)	5.315	(5.315)	4.846	(4.846)

Sermaye yönetimi

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-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 2020 tarihi itibarıyla ilgili sermaye yeterliliği gerekliliklerini yerine getirmektedir.

Finansal enstrümanların gerçeğe uygun değeri

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

NOT 23 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Finansal varlıklar

Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, gerçeğe uygun değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilmiştir.

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31.03.2020

Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	923.408	-	-	923.408
Aura Portföy Değişken Fon	832.578	-	-	832.578
Aura Portföy Hisse Senedi Fonu	90.830	-	-	90.830

31.12.2019

Finansal Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal Yatırımlar	980.857	-	-	980.857
Taaleri Portföy Değişken Fon	859.332	-	-	859.332
Taaleri Portföy Hisse Senedi Fonu	121.525	-	-	121.525

NOT 24 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

AURA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
1 OCAK 2020 – 31 MART 2020 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Bulunmamaktadır.